



Grant Thornton

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

Мјешовити холдинг „Електропривреда
Републике Српске“ Матично предузеће
а.д. Требиње
Зависно предузеће
„Хидроелектране на Дрини“ а.д.
Вишеград

САДРЖАЈ

Извјештај независног ревизора.....	3
БИЛАНС УСПЈЕХА	6
ИЗВЈЕШТАЈ О ОСТАЛИМ ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА У ПЕРИОДУ	7
БИЛАНС СТАЊА.....	8
ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ.....	9
БИЛАНС ТОКОВА ГТОВОНИНЕ.....	10
1.ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ	11
2.ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД.....	11
3.ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА	17
4.ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ	26
5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА	27
6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ.....	27
7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	28
8. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	28
9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА	28
10.НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	29
11.ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА	29
12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ.....	30
13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ.....	30
14. ОСТАЛИ РАСХОДИ.....	30
15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК	31
16.НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА	32
17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ.....	34
18. ЗАЛИХЕ	35
19. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА	35
20. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	35
21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ.....	36
22. ГТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГТОВИНА.....	37
23. КАПИТАЛ.....	38
24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	39
25. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ.....	40
26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ	41
27. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА	41
28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР	42
29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА	42
30. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА	44
31. (ГУБИТАК)/ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	44
32. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ	45
33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ.....	46
34. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ.....	51
35.ЗАЈЕДНИЧКИ КОНТРОЛИСАНА ИМОВИНА.....	51
36. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ.....	52
37. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСИРАЊА	52



Извјештај независног ревизора

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka

Vase Pelagića 2/IV

78 000 Banja Luka

Republika Srpska

Bosna i Hercegovina

T +387 51 211 509; +387 51 211 294

F +387 51 211 501

E office@grantthornton.ba

www.grantthornton.ba

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга „Електривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д Требиње, Зависног предузећа „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград

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

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

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

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о овим финансијским извјештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и Међународним стандардима ревизије преведеним у Републици Српској. Ови стандарди налажу да се придржавамо етичких принципа и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извјештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија подразумијева примјену поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама објелодањеним у финансијским извјештајима. Изабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући пројену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извјештајима, насталих услед проневјере или грешке.



Извјештај независног ревизора

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга „Електривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д Требиње, Зависног предузећа „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград

Одговорност ревизора (наставак)

Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективно приказивање финансијских извјештаја, у циљу креирања адекватних ревизијских поступака у датим околностима, али не за потребе изражавања мишљења о ефикасности интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцјену адекватности примијењених рачуноводствених политика и прихватљивости рачуноводствених процјена извршених од стране руководства, као и оцјену опште презентације финансијских извјештаја.

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

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијско стање Друштва на дан 31. децембра 2017. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске.

Скрептање пажње

Скрепћемо пажњу на сљедећа питања

1. Као што је објелодањено у напомени 16 уз финансијске извјештаје, некретнине, посторовање и опрема у припреми на дан 31. децембра 2017. године исказани су у износу од 33.567.531 ВАМ, у највећем дјелу у износу од 24.207.386 ВАМ, се односе на инвестиције у пројекат изградње Хидроелектране Бук Бијела. Руководство Друштва, на датум ових извјештаја, нема поузданних информација када ће и да ли ће читав пројекат изградње бити окончан. Надзорни одбор Друштва на дан 18. јануара 2018. године је донио одлуку бр: НО-01-04/18 о приједлогу за оснивање заједничког привредног друштва за обављање концесионе дјелатности Хидроелектране Бук Бијела д.о.о. Одлуком је дефинисано учешће у оснивачком капиталу друштва и то са следећом структуром: ЗП Хидроелектране на Дрини а.д. Вишеград са учешћем од 80% и MX EPC а.д. Требиње са учешћем од 20%. Руководство Друштва је анализирало вриједност ових инвестиција на дан биланса стања и сматра да нема индикација његовог обезврјеђења.
2. Као што је објелодањено у напомени 3.13 а) уз финансијске извештаје, рачуноводствена политика Друштва, као и цијелог система Електропривреде Републике Српске, је да се не врши исправка вриједности (обезврјеђење) потраживања која произистичу из међусобних односа са повезаним лицима која послују у систему Електропривреде Републике Српске. Као што је наведено у напомени 19 уз финансијске извјештаје, потраживања Друштва од повезаних правних лица на дан 31. децембра 2017. године износе укупно 92.495.247 ВАМ.

Извјештај независног ревизора

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга „Електривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д Требиње, Зависног предузећа „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград

Скетање пажње (наставак)

Наведена потраживања нису обезвријеђена у финансијским извјештајима Аруштва на дан 31. децембра 2017. године. Истовремено, као што је наведено у напоменама 27 уз неконсолидоване финансијске извјештаје, обавезе према добављачима повезаним правним лицима на дан 31. децембра 2017. године износе укупно 23.968 ВАМ.

Наше мишљење није модификовано у вези са са наведеним питањима.

Остале питања

Финансијски извјештаји Аруштва за годину која се завршила 31. децембра 2016. године су ревидирани од стране другог ревизора, који је у свом извјештају од 9. јула 2017. године изразио позитивно мишљење.

Бања Лука, 15.06. 2018. године



МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

БИЛАНС УСПЈЕХА

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

	Напомене	Година која се завршава 31. децембра 2017.	Година која се завршава 31. децембра 2016.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа и услуга	5	12,230,935	29,213,400
Остали пословни приходи	5	1,713,595	9,798
Приходи од закупнина	5a	15,966	10,236
Остали приходи	13	428,473	277,457
		<u>14,388,966</u>	<u>29,510,891</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вриједност продате робе		(1,146)	(2,175)
Трошкови материјала, горива и енергије	6	(257,466)	(280,193)
Трошкови електричне енергије набављене од повезаних правних лица	29	(176,946)	(158,035)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(7,421,402)	(7,834,690)
Трошкови производних услуга	8	(723,763)	(373,443)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(11,887,419)	(11,714,121)
Нематеријални трошкови	10	(1,160,675)	(1,372,733)
Трошкови пореза и доприноса	11	(4,585,555)	(7,827,944)
Остали расходи	14	(45,697)	(2,077,693)
		<u>(26,260,069)</u>	<u>(31,641,027)</u>
ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК) / ДОБИТАК			
		<u>(11,871,100)</u>	<u>(2,130,136)</u>
Финансијски приходи	12	633,834	1,099,352
Финансијски расходи	12	(798,016)	(862,402)
		<u>(164,182)</u>	<u>236,950</u>
(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
Порез на добитак	15	<u>(988,893)</u>	<u>62,690</u>
НЕТО (ГУБИТАК)/ДОБИТАК			
		<u>(13,024,175)</u>	<u>(1,830,496)</u>
(ГУБИТАК)/ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
- Основна и разријеђена зарада по акцији	31	<u>(0,029)</u>	<u>(0,0041)</u>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
„ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

**ИЗВЈЕШТАЈ О ОСТАЛИМ ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА У ПЕРИОДУ
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године
(У BAM)**

	<u>Напомене</u>	Година која се завршава 31. децембра 2017.	Година која се завршава 31. децембра 2016.
Нето добитак/(губитак) периода		(13,024,175)	(1,830,496)
Добици утврђени директно у капиталу – позитивни ефекти процјене вриједности сталне имовине	16	-	-
Укупан нето добитак/(губитак) периода		(13,024,175)	(1,830,496)

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

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

	Напомене	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања	16	2,836,617	2,995,124
Некретнине, постројења и опрема	16 и 16а	506,196,326	512,735,647
Дугорочни финансијски пласмани	17	6,520,683	6,295,101
		515,553,626	522,025,872
Одложена пореска средства	15 в)	703,253	1,046,124
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе	18	1,256,492	1,208,271
Дати аванси		6,903	2,540
Потраживања од купаца	19	92,495,247	94,629,004
Друга потраживања	20	256,679	422,967
Краткорочни финансијски пласмани	21;21а)	5,500,000	12,000,001
Текуће доспијеће дугорочних кредита	17	6,262,542	6,264,244
Готовински еквиваленти и готовина	22	1,510,883	942,178
Порез на додату вриједност и активна временска раз.		215,684	14,409
		107,504,429	115,483,614
Укупна актива		623,761,308	638,555,610
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал	23	441,955,312	441,955,312
Статутарне резерве		699,543	699,543
Законске резерве		5,776,048	5,776,048
Ревалоризационе резерве		121,439,327	123,717,198
Нераспоређени добитак		13,019,382	23,814,802
		582,889,612	595,962,903
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања	24	248,516	534,808
Разграничен приходи	25	1,037,979	2,615,132
Дугорочни кредити	26	18,178,618	16,499,670
Одложене пореске обавезе	15 в)	18,396,391	17,701,252
		37,861,504	37,350,862
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	26	47,652	51,178
Обавезе према добављачима	27	426,667	1,585,192
Остале краткорочне обавезе и ПВР	28	2,535,873	3,605,475
		3,010,192	5,241,845
Укупно обавезе		40,871,696	42,597,707
Укупна пасива		623,761,308	638,555,610
Ванбилиансна евиденција	30	257,216,538	255,845,971

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
„ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ –за годину која се завршава на дан 31.12.2017.

Акцијски капитал		Ревалоризационе резерве	Статутарне резерве	Законске резерве	Нераспоредени добитак	Укупно
Станче, 01. јануар 2016. године	441,955,312	101,816,995	699,543	5,776,048	23,337,592	573,585,490
Расподјела добитка						
- пренос на законске и статутарне резерве						
- исплати а дивиденде						
- донације						
Корекција почетног стања по основу ефектата процењене вриједности некретнина, постројења и опреме						
Укидање ревалоризационих резерви –						
разлика у амортизацији некретнина,						
постројења и опреме						
Укидање ревалоризационих резерви –						
расход некретнина, постројења и опреме						
Губитак текуће године						
Станче, 31. децембра 2016. године	441,955,312	123,717,198	699,543	5,776,048	23,814,802	595,962,903
Расподјела добитка						
- пренос на законске и статутарне резерве						
- донације						
Укидање ревалоризационих резерви –						
разлика у амортизацији некретнина,						
постројења и опреме						
Укидање ревалоризационих резерви –						
расход некретнина, постројења и опреме						
Пренос са одложених пореских обавеза						
Нето јубилег текуће године						
Нето добитци/губици периода признати директно у капиталу						
Станче, 31. децембра 2017. године	441,955,312	121,439,327	699,543	5,776,048	13,019,382	582,889,612

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских изјештаја

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

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

	Година која се завршава 31. децембра 2017.	Година која се завршава 31. децембра 2016.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	15,780,589	15,284,416
Остали приливи из пословних активности	2,745,147	2,713,946
Одливи за набавке сировина, материјала и друге трошкове пословања и дати аванси добављачима	(2,422,631)	(2,106,620)
Одливи на основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(7,470,391)	(8,073,414)
Одливи на основу камата	(5)	(648)
Одливи по основу осталих дажбина	<u>(8,839,267)</u>	<u>(13,821,528)</u>
<i>Нето (одливи)/приливи готовине из пословних активности</i>	<u>(206,558)</u>	<u>(6,003,848)</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи по основу краткорочних финансијских пласмана	12,250,765	17,600,674
Приливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	21,435	12,978
Приливи од камата	796,078	1,266,619
Приливи од продаје опреме		
Одливи по основу набавке нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме	(6,254,579)	(6,357,654)
Одливи по основу дугорочних финансијских пласмана	<u>(6,000,000)</u>	<u>(6,000,000)</u>
<i>Нето приливи готовине из активности инвестирања</i>	<u>813,699</u>	<u>6,522,617</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Одливи на основу исплате донација	(9,499)	(6,000)
Одливи по основу исплате дивиденде	<u>(8,760)</u>	<u>(1,183,529)</u>
<i>Нето одливи готовине из активности финансирања</i>	<u>(18,259)</u>	<u>(1,189,529)</u>
Нето ровесање / (смањење) готовине и еквивалентата готовине	588,802	(670,760)
Позитивне курсне разлике	-	179
Негативне курсне разлике	(20,177)	(15,944)
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>942,178</u>	<u>1,628,703</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u>1,510,883</u>	<u>942,178</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни дио ових финансијских извјештаја

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
„ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД**

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

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 хидрографских 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 где 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 вршење надзора на изградњи хидроенергетских објеката на сливу ријеке Дрине. У оквиру основне дјелатности Друштво је у току 2017. године произвело 726,330,000 kWh електричне енергије (2016. године - 1,078,124,000 kWh електричне енергије)

На дан 31. децембра 2017. године Друштво је запошљавало 267 радника (31. децембра 2016. године је имало 266 радника).

Јединствени идентификациони број Друштва је 4400497620000.

Сједиште Друштва је у Вишеграду, Комплекс Андрићград бб.

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

2.1. Изјава о усаглашености

Приложени финансијски извјештаји представљају годишње финансијске извјештаје Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске", Матично предузеће а.д. Зависног предузећа "Хидроелектране на Дрини" а.д. Вишеград, и састављени су у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

2.2. Основе вредновања и састављања финансијских извјештаја

Финансијски извјештаји Друштва су припремљени по начелу набавне вриједности (историјског трошка), изузев 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.

Finansijski izvjestaji su sastavljeni na osnovu validnosti pretpostavke o neogranicenom kontinuitetu delovnih aktivnosti Drustva. Finansijski izvjestaji ne sadrže bilo kakve reklasifikacije ili / I korekcije koje bi bili neophodni ukoliko primena ove pretpostavke nije razumna u datim okolnostima.

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 процјењена коришћењем других техника вредновања.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
„ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

- 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**
- 2.2. Основе вредновања и састављања финансијских извјештаја (наставак)**

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

Финансијски извјештаји Друштва су приказани у формату прописаном Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 99/14), Правилником о садржини и форми образца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 49/15), као и Правилником о садржини и форми обрасца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 84/09).

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

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

2.3. 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.

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

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

Приложени 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.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
„ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

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

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

- (b) **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),

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

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 "Права примјена IFRS" - Додатни изузети за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
 - Измјене IFRS 1 "Права примјена IFRS" - Ограничени изузети 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 "Права 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) "Права примјена IFRS" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
 - Измјене IFRS 1 "Права примјена IFRS" – Висока хиперинфлација (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
 - Измјене IFRS 1 "Права 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 "Права примјена IFRS" - Додатни изузети за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
 - Измјене IFRS 1 "Права примјена IFRS" - Ограничени изузети 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 "Права 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 "Одјерирање 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),

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

- 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 "Обезврјеђење средстава" – Објелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
 - Измјене IAS 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мјерење" – Прихватљиве хеџинг ставке (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
 - Измјене IAS 39 "Финансијски инструменти: Одјеравање" – 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 рашишћавање 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 рашишћавање 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 различитих 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 различитих 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" - Претплате минималних захтјева фонда (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
 - IFRIC 17 "Пренос неновчаних средстава власницима предузета" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

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, слједећи Стандарди и измјене постојећих Стандарда су биле издате, али нису постале ефективне:

- IFRS 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
- IFRS 14 "Регулаторни одложени рачуни" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2016. године),
- IFRS 15 "Приходи од уговора са купцима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2018. године),
- Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" и IAS 28 "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" – Продаја или учешће у имовини између инвеститора и придруженог ентитета или заједничког подухвата (датум примјене је одложен на неодређено вријеме, док се пројекат истраживања капиталног метода не закључи),
- Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 12 „Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" и IAS 28 "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" – Инвестиирани 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 Друштва је изабрало да не усвоји ове нове Стандарде и измјене постојећих Стандарда прије него они ступе на снагу. Руководство предвиђа да усвајање ових нових Стандарда и измјена постојећих Стандарда неће имати материјалан утицај на финансијске извјештаје Друштва у периоду иницијалне примјене.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
„ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД**

- 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**

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

Руководство Друштва анализира промјене у важећим рачуноводственим прописима у Републици Српској, и након установљавања измјена који су релевантне за Друштво, исте примијењује у састављању својих финансијских извјештаја.

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

3.4. Некретнине, постројења и опрема

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

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

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

Након иницијалног признавања некретнине, постројења и опреме се вреднују по фер вриједности.

Ради својења вриједности некретнина, постројења и опреме на њихову фер тржишну вриједност, Друштво 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 ефekte процјене вриједности, по сваком појединачном средству.

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 ревалоризациони резерв.

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 Друштва 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 процјењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали издаци се признају као расход периода. Након почетног признавања инвестиционе некретнине се мјери по фер вриједности, при чему се ефекти у промјени фер вриједности евидентирају у корист или на терет биланса успјеха Друштва.

3.6. Амортизација

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

Процијењени корисни вијек употребе појединачних група некретнина, опреме и нематеријалних улагања, који је служио као основа за обрачун амортизације и примијењене стопе у току 2017. године је сљедећи:

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

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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 проектне документације о снимањима терена.

3.8. Обезврјеђење вриједности имовине

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

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

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

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

3.9. Залихе

Залихе се евидентирају по никој 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 цјелисти отписују.

3.10. Разграничен приходи од донација

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

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Бенефиције запосленима

a) Порези и доприноси за обезбеђење социјалне сигурности запослених

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

b) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са Посебним колективним уговором о раду, Друштво је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремницу у износу од три до шест просјечних нето плате Друштва или запосленог, ако је то повољније за запосленог. Као основица за обрачун узима се просјечна плата радника остварена у посљедњих шест мјесеци пре остваривања права на пензију. Поред тога, Друштво 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 Друштву	Број плате
10	1
20	1
30	1

На основу IAS 19 "Примања запослених" захтјева се обрачун и укалкулисање 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.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

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 Друштва, од момента када је Друштво уговорним одредбама везано за инструмент.

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

(a) 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 слједеће 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 где 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.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

Финансијска имовина расположива за продавају

Акције које не котирају на берзи и откупиви дужнички вриједносни папире држани од стране Друштва, а којима се тружије на активном тржишту, су класификовани као расположиви за продавају 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 основу 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 продавају, 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 продаваје, 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 продавају који не котирају на активном берзанском тржишту, и чија се фер вриједност не може поуздано утврдити, су вредновани према историјском трошку умањеном за обезврјеђење.

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

Дати кредити и потраживања

Потраживања од купца, 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 процјено умањење вриједности. Приход од камате се признаје примјеном ефективне каматне стопе, осим у случају краткорочних потраживања, где 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 произистичу 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.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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 беззначајан ризик од промјене вриједности.

Умањења финансијске имовине

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

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

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

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

За одређене категорије финансијске имовине, као што су потраживања од купаца, средства за која је процијењено да нису умањена, накнадно се процијењују на умањење на колективној основи. Објективан доказ умањења портфолија потраживања укључује претходно искуство Друштва у наплати, кашњење у наплати након периода доспијећа, као и промјене у националним или локалним економским условима који су узајамно 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 где 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 – улагача 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.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

(а) Финансијска имовина (наставак)

Престанак признавања финансијске имовине

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

(б) Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

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

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

3.15. Резервисања

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

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

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

3.16. Донације из нераспоређеног добитка

Друштво 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 Друштва, може додјељивати донације само из добити и такве донације могу бити додијељене само за потребе у области спорта, културе, социјалне помоћи и хуманитарне сврхе.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

3.17. Пословљање са повезаним правним лицима

Пословљање 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 обахватају 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 ванбилиансно. Приликом наплате ових потраживања у износу дефинисаном у Уговору о међусобним економским односима умањује се ванбилиансна 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.

3.18. Сегменти пословања

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

3.19. 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 (MPC- 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 (MPC- 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 (MPC- 10, п- 10 и 21).

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

Презентација финансијских извјештаја захтијева од руководства коришћење најбољих могућих пројена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вриједности средстава и обавеза и објелодављивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извјештаја, као и прихода и расхода у току извјештајног периода. Ове пројене 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 пројене 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 некретнине, постројења, опреме и нематеријалних улагања

Одређивање корисног вијека некретнине, постројења и опреме и нематеријалних улагања је засновано на пројени 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 пројене. Адекватност процијењеног преосталог корисног вијека некретнине, постројења и опреме и нематеријалних улагања се анализира годишње, или где год постоји индиција о значајним промјенама одређених претпоставки.

Обезврјеђење вриједности средстава

Одређивање корисног вијека некретнине, 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 некретнине, опреме и нематеријалних улагања се анализира годишње, или где год постоји индиција о значајним промјенама одређених претпоставки. Руководство Друштва сматра да су рачуноводствене пројене у вези са процијењеним корисним вијеком трајања некретнине, опреме и нематеријалних улагања, значајне рачуноводствене пројене, јер укључују и претпоставке о технолошком развоју у веома иновативној индустрији. Такође, усљед значајности сталних средстава у укупној активи Друштва, утицај сваке промјене у наведеним претпоставкама може бити материјално значајан на финансијски положај Друштва, као и на резултате његовог пословања.

Исправка вриједности потраживања

Исправка вриједности за сумњива и спорна потраживања је обрачуната, на основу процијењених губитака усљед немогућности купца да испуни неопходне обавезе. Пројена 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 вјерије 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 очекivаниh будућih опорезivих добитакa довољan да сe неискоришћeni поресki губici mogu искoristiti. Значајna пројena od strane руководства Dруштva јe неопходna da bi se utvrdio iznos одложenih порескиh средставa koja se mogu признati, na основу периода настанка и висине будућih опорезivих добитакa и стратегијe планирањa поресke politike.

Правична (фер) вриједност

Пословна политика Друштва је да објелодани информације о правичној вриједности оних средстава и обавеза за које постоје званичне тржишне информације и у случајевима када се правична вриједност значајно разликује од књиговодствене вриједности.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	У ВАМ		
	Година која се завршава		
	31. децембра		
	2017.	2016.	
Приходи од продаје електричне енергије, производа и услуга повезаним правним лицима (напомена 29)	12,229,243	29,210,371	
Приходи од продаје робе	<u>1,692</u>	<u>3,029</u>	
	<u>12,230,935</u>	<u>29,213,400</u>	
Остали пословни приходи	5,545	9,798	
Остали пословни приходи (услуге секундарне и терцијарне рег.)	1,708,050	-	
	<u>1,713,595</u>	<u>9,798</u>	

Приходи по основу услуга секундарне и терцијарне регулације у износу од 1,708,050 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.

5a. ПРИХОДИ ОД ЗАКУПНИНА

	У ВАМ		
	Година која се завршава		
	31. децембра		
	2017.	2016.	
Приходи од закупнина	<u>15,966</u>	<u>10,236</u>	
	<u>15,966</u>	<u>10,236</u>	

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У ВАМ		
	Година која се завршава		
	31. децембра		
	2017.	2016.	
Трошкови режијског материјала	183,248	197,762	
Трошкови горива и енергије	<u>74,218</u>	<u>82,431</u>	
	<u>257,466</u>	<u>280,193</u>	

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
Бруто зараде	5,999,456	6,103,627
Трошкови исхране радника	605,221	611,673
Регрес за коришћење годишњег одмора	460,929	476,658
Накнаде члановима Надзорног одбора	91,941	88,531
Накнаде за превоз са посла на посао	41,562	41,210
Трошкови дневница за службено путовање	23,352	22,132
Примања за огрев и зимницу	-	365,691
Остали лични расходи и накнаде	<u>198,941</u>	<u>125,168</u>
	<u>7,421,402</u>	<u>7,834,690</u>

8. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
Трошкови услуга одржавања	321,075	144,795
Трошкови услуга секундарне и терцијарне регулације	239,607	-
Трошкови транспортних услуга	79,713	81,035
Трошкови рекламе и пропаганде	42,126	96,411
Трошкови осталих услуга	<u>41,242</u>	<u>51,202</u>
	<u>723,763</u>	<u>373,443</u>

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
Трошкови амортизације (напомена 16)	11,709,023	11,592,363
Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених (напомена 24)	<u>178,396</u>	<u>121,758</u>
	<u>11,887,419</u>	<u>11,714,121</u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

10. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У ВАМ
	Година која се завршава
	31. децембра
	2017.
	2016.
Трошкови општих и заједничких послова Холдинга (напомена 29)	639,135
Трошкови непроизводних услуга	219,355
Трошкови репрезентације	94,189
Трошкови премија осигурања	19,335
Трошкови чланарина	14,480
Трошкови поклона	6,764
Трошкови платног промета	5,877
Остали нематеријални трошкови	161,540
	<hr/>
	1,160,675
	<hr/>
	1,372,733

Трошкови општих и заједничких послова Холдинга који у 2017. години износе укупно 639,135 ВАМ се односе на трошкове управе, општих и заједничких послова које обавља Матично друштво према Рјешењу од 21. децембра 2007. године.

11. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

	У ВАМ
	Година која се завршава
	31. децембра
	2017.
	2016.
Накнада за кориштење природних ресурса за општине у РС	3,507,593
Накнада за воде	730,522
Регулаторна накнада	106,393
Накнада за кориштење природних ресурса за општине у ФБиХ	124,057
Накнада Фонду солидарности за обнову РС	-
Остали порези и доприноси	116,990
	<hr/>
	4,585,555
	<hr/>
	7,827,944

Накнаду за коришћење природних ресурса, која у 2017. години износи 3,507,593 ВАМ, Друштво издава на основу одредаба Закона о накнадама за коришћење природних ресурса у сврху производње електричне енергије ("Службени гласник РС", број 52/14), и то у висини 0.005 ВАМ по произведеном kWh електричне енергије на званичном обрачунском мјесту примопредаје електричне енергије између производне и преносне компаније.

Почев од 8. марта 2016. године накнада се обрачунава у износу од 0.005 ВАМ по произведеном kWh електричне енергије на званичном обрачунском мјесту примопредаје електричне енергије и уплаћује се у буџет јединице локалне самоуправе у складу са Законом о измјени Закона о накнадама за коришћење природних ресурса у сврху производње електричне енергије ("Службени гласник РС", број 15/16).

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
Финансијски приходи		
Приходи камата	602,387	1,064,199
Позитивне курсне разлике	<u>31,447</u>	<u>35,153</u>
	<u>633,834</u>	<u>1,099,352</u>
Финансијски расходи		
Расходи камата	(769,243)	(835,613)
Негативне курсне разлике	<u>(25,646)</u>	<u>(23,658)</u>
Остали финансијски расходи	<u>(3,127)</u>	<u>(3,131)</u>
	<u>(798,016)</u>	<u>(862,402)</u>
	<u>(164,182)</u>	<u>236,950</u>

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од укидања дугорочних резервисања за бенефиције за запослене (напомена 24)	214,334	-
Приходи од укидања дисконта дугорочних кредита (напомена 25)	191,497	179,048
Наплаћена потраживања од повезаних лица из 2004. године	9,315	31,049
Вишкови изузимајући вишкове залиха учинка	-	-
Добици по основу продаје основних средстава	-	-
Остали приходи	<u>13,327</u>	<u>67,360</u>
	<u>428,473</u>	<u>277,457</u>

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
Мањак по попису залиха материјала	21,391	-
Трошкови судских спорова и накнада штете трећим лицима	10,624	1,478
Исправка потраживања од фондова социјалног осигурања	6,271	8,781
Неотписана вриједност расходованих НПО	5,427	3,633
Расходи по основу исправке вриједности потраживања од Банке Српске а.д. у стечају, Бања Лука	-	2,063,205
Остали расходи	<u>1,984</u>	<u>596</u>
	<u>45,697</u>	<u>2,077,693</u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

a) Компоненте пореза на добитак

	У ВАМ	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Текући порез на добитак		
Одложени порески расходи	(988,893)	(642,698)
Одложени порески приход	-	705,388
	<u>(988,893)</u>	<u>62,690</u>

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

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	2017. 2016.
(Губитак)/ добитак прије опорезивања	(12,035,282)	(1,893,186)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	-	-
Порески ефекти прихода који се не признају	934,576	1,939,928
Порески ефекти расхода који се не признају	94,506	1,197,458
Неискориштени дио пореског кредита	(1,029,082)	(3,137,386)
Текући порез на добитак	-	-
Ефективна стопа пореза на добитак	<u>0,00%</u>	<u>0,00%</u>
в) Одложена пореска средства		
	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	2017. 2016.
Стање 1. јануар	1,046,124	385,341
Ефекти раз. између пореске и рач. аморт	-	(44,605)
Усаглашење одложених пореза	(204,734)	-
Одложена пореска средства по основу порес. губитка	-	690,685
Укидање 1/5 одложених пореских средстава	(138,137)	-
Остало	-	14,703
Стање 31. децембар 2017. (нето стање)	<u>703,253</u>	<u>1,046,124</u>

Друштво је у периоду од 2012. до 2016. године исказало укупан порески губитак у износу од 19,872,656 ВАМ, те за пореску 2017. годину додатни порески губитак од 20,435,973 ВАМ.

г) Одложене пореске обавезе

	У ВАМ	
	Година која се завршава 31. децембра	2017. 2016.
Стање 1. јануар	(17,701,252)	(17,103,159)
Ефекти разлике између пореске и рачуноводствене амортизације	(829,118)	(714,258)
Реализоване ревалоризоване резерве	-	86,408
Усаглашење одложених пореза	133,979	-
Остале смањења	-	29,757
Стање 31. децембар	<u>(18,396,391)</u>	<u>(17,701,252)</u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

**16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА
И ОПРЕМА**

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Инвестиционе неректине	Дати аванси за НПО	Неректине постројења и опрема у примирији	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематеријална улагања	
Набавна вриједност									
Статење 31.12.2015									
Ефекти процене НПО и НМУ									
- позитивни	469.711 (3.066)		559.250 (4734.66)	121.219 (7.034)	-	-	1.622.958 (5.286.390)	51.838 (51.838)	
- негативни									
Кориговано стање 1.јануар 2016.	10.597.886	472.105.861	280.985.642	1.848.522	341.225	24.307.163	790.186.299	2.092.519	
Набавке у току године									
Пенош са инвестиција у току									
Порез по објекту									
Коришћење аванса									
Расходовање и отуђења									
Статење, 31. децембар 2016. године	10.597.886	472.105.861	282.220.312	1.848.522	2.097.623	27.751.969	796.622.173	3.616.045	
Набавке у току године									
Пенош са инвестиција у току									
Расходовање и отуђење									
Коришћење аванса									
Нови аванс									
Статење, 31. децембар 2016. године	10.597.886	472.105.861	283.437.359	1.848.522	32.155	33.567.531	801.589.314	3.652.800	
Исправка вредности									
Статење, 31. децембар 2015. године									
Ефекти процене вредности НПО и НМУ									
- позитивни	157.330.558 (22.730.936) 26.459		145.243.576 (12.966.330) 5.032.652	144.084.950 137.780.098	-	-	7.052.275 (1.236.713)	7.052.275 (5.955)	30.000 5.955
- негативни									
Кориговано стање 01.јануар 2016.									
Амортизација у току периода									
Остало									
Статење, 31. децембар 2016.године									
Расходовање и отуђења									
Амортизација у току периода									
Статење на дан: 31.12.2017. године									
Статење, 31. децембар 2017. године	10.597.886	327.088.937	133.061.295	1.848.522	32.155	33.567.531	506.196.326	2.836.617	
Статење на крају предходне године 31.12.2016.	10.597.886	332.284.324	138.195.322	1.848.522	2.097.623	27.751.969	512.735.646	2.995.124	

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
„ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД**

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

Некретнине, постројења и опрема у припреми који су на дан 31. децембра 2017. године исказани у износу од 33,567,531 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 Друштва 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 уговорача, те предузимање активности неопходних за подношење понуде за додјелу концесије за изградњу и коришћење ХЕ Бук Бијела, Фоча. Уговором о Концесији за изградњу и кориштење ХЕ Бук Бијела додјељено је право концесионару да имплементира пројекат по БОТ моделу што подразумјева одговорност концесионара за финансирање, пројектовање, изградњу, кориштење 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).

Преостали износ некретнина, постројења и опреме у припреми у износу 9,360,145 ВАМ односи се на реализацију пројекта санације процуривања воде испод тијела бране ХЕ Вишеград (6,286,054 ВАМ) и неактивирање опреме у припреми (трансформатор-3,074,091 ВАМ).

Од укупне садашње вриједности грађевинских објеката и опреме на дан 31. децембар 2017. године у износу од 460,150,232 ВАМ, Друштво је извршило осигурање грађевинских објеката и опреме од основних облика ризика код одговарајућих организација за осигурање у износу од 15,493,459 ВАМ као и обавезно осигурање возила.

16a. 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 држи 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 MPC 40 Инвестиционе некретнине су дефинисане као некретнине (земљиште или објекат или део објекта или обоје) у циљу остваривања прихода од закупнице или пораста вриједности капитала или и једног и другог. Инвестиционе некретнине 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 некретнине приказане по фер вриједности. Управа Предузећа је на крају 2017. године ангажовала овлаштену процјенительску кућу КПМГ из Београда која је извршила процјену фер вриједности Инвестиционих некретнине и констатовала да није дошло до промјене фер вриједности у односу на ону приказану у билансу стања на дан 31.12.2017. године.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У ВАМ

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Дугорочно орочена средства код банака	6,500,000	-
Хартије од вриједности које се држе до рока доспијећа - дугорочне обvezнице	6,250,000	12,503,990
Дугорочни кредити запосленима	33,225	55,355
	<u>12,783,225</u>	<u>12,559,345</u>
<i>Минус: текућа доспијећа дугорочних пламана:</i>		
- Дугорочни кредити запосленима	(12,542)	(14,244)
- Дугорочне обvezнице	(6,250,000)	(6,250,000)
	<u>(6,262,542)</u>	<u>(6,264,244)</u>
	<u>6,520,683</u>	<u>6,295,101</u>

Хартије од вриједности које се држе до рока доспијећа - дугорочне обvezнице:

У ВАМ

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Обvezнице Републике Српске (RSBD-O-D)	6,250,000	12,503,990
Укупно	<u>6,250,000</u>	<u>12,503,990</u>

Дугорочни кредити запосленима

Стамбени кредити дати запосленима исказани у износу од 33,225 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 Друштва, ефекти непримјењивања одредби IAS 39 - "Финансијски инструменти: признавање и одјеравање" по коме се захтијева да се дугорочни кредити вреднују по фер вриједности, примјеном ефективне каматне стопе, нису од материјалног значаја на приложене финансијске извјештаје посматране у цјелини.

Дугорочно орочена средства код пословних банака

Дугорочно орочена средства код пословних банака у износу од 6,500,000 ВАМ односе се на средства орочена код Нове банке ад Бања Лука у износу од 2,000,000 ВАМ по каматној стопи од 1,90%, затим Уникредит банке ад Бања Лука у износу од 2,250,000 ВАМ по каматној стопи 0,90% и Адико банке ад Бања Лука у износу од 2,250,000 ВАМ по стопи од 2,00%.

Хартије од вриједности које се држе до рока доспијећа - дугорочне обvezнице

Хартије од вриједности које се држе до рока доспијећа исказане у износу од 6,250,000 ВАМ односе се цјелокупно на обvezнице Републике Српске са слједећим елементима:

Емитент: Република Српска;

Опис емисије: емисија дугорочних обvezница јавном понудом (четврта емисија);

Локална ознака: RSBD-O-D;

Број емитованих хартија од вриједности: 65,000;

Номинална вриједност појединачне хартије од вриједности: 1,000 ВАМ;

Планирани износ емисије: 65,000,000 ВАМ;

Каматна стопа: 4,5% на годишњем нивоу;

Исплата главнице: кроз четири једнака ануитета, једном годишње; и

Исплата камате: камата се обрачунава на остатак главнице и исплаћује једном годишње заједно са припадајућим дијелом главнице.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

18. ЗАЛИХЕ

	У ВАМ	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Резервни дијелови	581,168	564,428
Материјал	361,099	253,164
Ситан инвентар у употреби	244,252	330,285
Остали материјал у складишту	69,973	60,394
	1,256,492	1,208,271

19. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица (напомена 29)	<u>92,495,247</u>	<u>94,629,004</u>
	<u>92,495,247</u>	<u>94,629,004</u>

Укупна бруто потраживања од купаца, повезаних правних лица на дан 31. децембра 2017. године износе 92,495,247 ВАМ. Друштво није извршило 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 (MX EPC Матично предузеће а.д. Требиње). Друштво није вршило исправку потраживања од купаца повезаних правних лица. Просјечан период наплате потраживања од купаца у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2016. године био је 966 дана (2016. године: 959 дана). Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2017. и 2016. године је сљедећа:

	У ВАМ	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
0-30 дана	3,519,550	10,331,614
31-60 дана	441,011	1,776,744
61-90 дана	336,322	1,703,836
91-180 дана	2,385,042	3,352,370
181-364 дана	17,131,656	23,038,077
преко 365 дана	68,681,666	54,426,363
	<u>92,495,247</u>	<u>94,629,004</u>

20. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	У ВАМ	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Потраживања за камате	221,032	414,792
Потраживања од запослених	863	942
Остале потраживања	48,028	16,947
	269,923	432,681
<i>Исправка вриједности потраживања:</i>		
Остале потраживања	(13,244)	(9,713)
	(13,244)	(9,713)
	256,679	422,968

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

На дан 31. децембра 2017. и 2016. године, Друштво има краткорочно орочена средства код сљедећих банака:

У ВАМ

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
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	-	1,500,000
Нова Банка а.д. Бања Лука	4,000,000	6,000,000
Адико банка а.д. Бања Лука	1,500,000	-
Sberbank а.д. Бања Лука	-	4,500,000
	13,044,949	19,544,949

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)
	5,500,000	12,000,000

Краткорочно орочени депозити Друштва код комерцијалних банака у Републици Српској су орочени по пропорционалним каматним стопама од 0.90% до 2.15% на годишњем нивоу.

Краткорочни финансијски пласман који на дан 31. децембра 2017. 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 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 је донијело одлуку о обезвријеђењу 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 О 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 О 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.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

21а. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	2017. и 2016. година		
	Друга потраживања	Краткорочни финансијски пласмани	Укупно
Стање, 1. јануар 2016. године	1,208,900	4,287,119	5,496,019
Исправка потраживања Банка Српске	-	2,063,205	2,063,205
Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 14)	8,781	-	8,781
Наплаћена исправљена потраживања	(12,869)	-	(12,869)
Пренос исправке вриједности потраживања од Бобар банке а.д.- у стечају, Бијељина	(1,194,625)	1,194,625	-
Остало	(474)	-	(474)
Стање, 31. децембар 2016. године	<u>9,713</u>	<u>7,544,949</u>	<u>7,554,662</u>
Исправке на терет трошкова текућег периода (напомена 14)	3,529	-	3,529
Стање, 31. децембар 2017. године	<u>13,242</u>	<u>7,544,949</u>	<u>7,558,191</u>

22. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У ВАМ	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Жиро рачун	1,508,778	939,519
Девизни рачун	185	330
Благајна	<u>1,920</u>	<u>2,329</u>
	<u>1,510,883</u>	<u>942,178</u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

23. КАПИТАЛ

Акцијски капитал

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

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

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 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%. Решењем Основног суда у Требињу извршена је регистрација промјене структуре акцијског капитала.

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

<u>Опис</u>	<u>У ВАМ</u>		
	<u>% учешћа у укупном капиталу</u>	<u>Вриједност капитала</u>	<u>Број Акција</u>
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
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5.000000	22,097,766	22,097,766
ДУИФ Кристал Инвест Футуре Фонд а.д. Бања Лука	4.339166	19,177,173	19,177,173
ДУИФ Кристал инвест Опартунити Фонд а.д. Бања Лука	3.306765	14,614,425	14,614,425
Остали акционари	12.310505	54,406,931	54,406,931
Укупно	100.000000	441,955,312	441,955,312

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембар 2017. године износи 1,00 ВАМ. Акције Друштва се котирају на Бањалучкој берзи хартија од вриједности у Републици Српској (активно, али недовољно развијено финансијско тржиште). Тржишна вриједност једне акције са стањем на дан 31. децембра 2017. године износи 0.186 ВАМ (31. децембра 2016. године: 0.25 ВАМ). (Губитак)/зарада по акцији је приказана у напомени 33 уз ове финансијске извјештаје.

Законске резерве

Законске резерве у износу 5,776,048 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 2017. године у укупном износу од 699,543 ВАМ представљају резерве настале издвајањем из расподјеле добитка у складу са Законом о привредним друштвима.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

23. КАПИТАЛ (наставак)

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2017. године износе 121,439,327 ВАМ и састоје се од позитивних ефеката процене некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања извршених на дан 31. децембра 2015. године, као и позитивних ефеката претходно извршених процена некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања на дан 31. децембра 2011. и 31. децембра 2008. године.

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	ВАМ	
	<u>31. децембар 2017.</u>	<u>31. децембар 2016.</u>
Резервисања за:		
- бенефиције за запослене	248,516	534,808
- судске спорове	<u>178,396</u>	<u>-</u>
	<u>426,912</u>	<u>534,808</u>

	2017. и 2016. година у ВАМ		
	Резервисања за судске спорове	Бенефиције за запослене	Укупно
Стање, 1. јануар 2016. године	-	638,212	638,212
Повећање резервисања на терет трошкова (напомена 9)	-	121,757	121,757
Укидање резервисања директно	-	(225,161)	(225,161)
Укидање резервисања у току године у корист прихода (напомена 13)	-	-	-
Стање, 31. децембар 2016. године	<u>-</u>	<u>534,808</u>	<u>534,808</u>
Повећање резервисања на терет трошкова (напомена 9)	178,396	-	178,396
Укидање резервисања на основу акт. из.	-	(214,334)	(214,334)
Укидање резервисања директно	-	(71,958)	(71,958)
Стање, 31. децембар 2017. године	<u>178,396</u>	<u>248,516</u>	<u>426,912</u>

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан биланса стања. У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнице и јубиларне награде на дан 31. децембра 2017. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнице и јубиларне награде овлашћени актуар је користио следеће претпоставке: дисконтна стопа од 6% годишње одређена у складу са познатим приносима на државне обvezнице, а у зависности од доспијећа истих, раст зарада није планиран у друштву, године радног стажа за одлазак у пензију 40 година за мушкираце и 35 година за жене, пројектована флукутација запослених на основу података о историјском кретању запослених, званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнику и јубиларну награду.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

25. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

	У ВАМ	
	<u>31. децембар</u> <u>2017.</u>	<u>31. децембар 2016.</u>
Разграничен приходи по основу државних донација – свођење дугорочних кредита на фер вриједност	859,583	2,615,132
	<u>859,583</u>	<u>2,615,132</u>

Разграничен приходи по основу државних донација у износу од 859,583 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 чemu се ово државно давање сматра као државна донација. Наиме, Друштво је извршило признавање својих дугорочних обавеза, које су по условима никим од тржишних, по фер вриједности, а разлику између фер вриједности обавеза и вриједности обавеза према уговореним условима, признало као разграничен приход од државних донација, јер је Друштво и обезбједило повољније услове финансирања од иностраних кредитора искључиво из разлога државне или ентитетске гаранције за враћање ових кредитних обавеза у име Друштва. Разграничен приход се укида у складу са отплатним планом признатих кредитних обавеза по овом основу.

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

	У ВАМ	
	<u>31. децембар</u> <u>2017.</u>	<u>31. децембар</u> <u>2016.</u>
Стање, 1. јануар	2,615,132	2,787,241
	<u>2,615,132</u>	<u>2,787,241</u>
Умањење по основу отплате кредита (напомена 13)	(191,497)	(179,048)
Свођење дугорочних кредита на фер вриједност	(1,564,052)	6,939
Стање, 31. децембар	859,583	2,615,132

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У ВАМ	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	7,380	10,175
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	333,563	377,551
Европска инвестициона банка (EIB) 21378	17,885,327	16,163,122
	<u>18,226,270</u>	<u>16,550,848</u>
<i>Минус текућа доспијећа</i>	<u>(47,652)</u>	<u>(51,178)</u>
	<u>18,178,618</u>	<u>16,499,670</u>

Каматна стопа на дугорочне кредите је у распону од EURIBOR-а или LIBOR-а увећаног за маржу 0.75% годишње, до годишње стопе од 6.46%.

	Текуће доспијеће		Дугорочни дио		У ВАМ
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.	
Дугорочни кредити у инострanstву					
Међународна асоцијација за развој (IDA) 3534	2,539	2,693	4,841	7,477	
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	45,113	48,385	288,450	329,071	
Европска инвестициона банка (EIB) 20785	-	-	17,885,327	16,163,122	
	<u>47,652</u>	<u>51,078</u>	<u>18,178,618</u>	<u>16,499,670</u>	

27. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.	У ВАМ
Добављачи - повезана правна лица (напомена 29)	23,968	32,680	
Добављачи у земљи	402,699	1,500,701	
Добављачи у иностранству	-	51,811	
	<u>426,667</u>	<u>1,585,192</u>	

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

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.	У ВАМ
0-30 дана	112,227	1,241,016	
31-60 дана	-	3,136	
61-90 дана	-	341,040	
91-180 дана	314,440		
	<u>426,667</u>	<u>1,585,192</u>	

Просјечни период плаћања обавеза добављачима у години која се завршава на дан 31. децембра 2017. године је био 27 дана (2016. година – 25 дана).

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР

	31. децембар 2017.	У ВАМ 31. децембар 2016.
Обавезе из специфичних послова према повезаним правним лицима (напомена 29)	229,090	64,785
Обавезе на нето зараде и накнаде зарада	334,251	286,459
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада	33,712	30,772
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	192,248	170,770
Обавезе за порезе и доприносе на остала нето лична примања	29,695	117,396
Обавезе за дивиденде	352,341	361,102
Обавезе за доприносе који терете трошкове	923,140	1,142,842
Обавезе за ПДВ	233,310	910,146
Обавезе за порез по одбитку	-	925
Разграничен обрачунати трошкови	194,631	194,892
Остале обавезе према запосленим	7,861	7,682
Остала пасивна временска разграничења	5,594	317,703
	<hr/>	<hr/>
	2,535,873	3,605,474

Обавезе за дивиденде које на дан 31. децембра 2017. године износе укупно 352,341 ВАМ и односе се на обавезе 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 2017. године износе 923,140 ВАМ, највећим дијелом у износу од 766,358 ВАМ се односе на обавезе за накнаде општинама за потопљено земљиште.

29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

Напомена	31. децембар 2017.	У ВАМ 31. децембар 2016.
БИЛАНС СТАЊА		
АКТИВА		
ПОТРАЖИВАЊА		
<i>Потраживања од купаца за електричну енергију</i>		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње	19	92,495,247
		<hr/>
		92,495,247
		94,629,004
		<hr/>
<i>Остале потраживања из специфичних послова</i>		
Рите Гацко а.д. Гацко	-	1,243
Рите Угљевик а.д. Угљевик	-	1,524
		<hr/>
		2,767
Укупна потраживања	<hr/>	<hr/>
	92,495,247	94,631,771

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

У ВАМ

	Напомена	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
ПАСИВА			
ОБАВЕЗЕ			
Обавезе према добављачима	27		
Мјешовити Холдинг Електропривреда			
Републике Српске а.д. Требиње		4,375	7,329
Електродистрибуција а.д. Пале		19,593	21,840
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		-	3,511
		23,968	32,680
Остале обавезе из специфичних послова	28		
Мјешовити Холдинг Електропривреда			
Републике Српске а.д. Требиње		229,090	64,785
		229,090	64,785
Укупне обавезе		253,058	97,464
Потраживања, нето		92,242,189	94,534,307

У ВАМ

Година која се завршава
31. децембра

2017.

2016.

	Година која се завршава 31. децембра	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
БИЛАНС УСПЈЕХА			
ПРИХОДИ			
Приходи од продаје електричне енергије повезаним правним лицима:			
Мјешовити Холдинг Електропривреда	6		
Републике Српске а.д. Требиње		13,937,293	29,210,371
Остале пословни приходи			
Мјешовити Холдинг Електропривреда			
Републике Српске а.д. Требиње		354	367
Хидроелектране на Требишњици а.д. Требиње		357	621
Хидроелектране на Врбасу а.д. Мркоњић Град		92	177
Рудник и Термоелектрана Гацко а.д. Гацко		743	1,243
Рудник и Термоелектрана Угљевик а.д. Угљевик		907	1,524
Електро - Херцеговина а.д. Требиње		182	303
Електрокрајина а.д. Бања Лука		1,465	2,380
Електро Добој а.д. Добој		465	771
Електро - Бијељина а.д. Бијељина		663	1,069
Електродистрибуција а.д. Пале		306	510
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		10	18
		5,544	8,983
Укупно приходи		<u>13,942,837</u>	<u>29,219,354</u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
РАСХОДИ		
Трошкови електричне енергије повезаним правним лицима:		
Мјешовити Холдинг Електропривреда		
Републике Српске а.д. Требиње	(52,595)	(39,159)
Електрорадистрибуција а.д. Пале	(124,351)	(118,876)
	<u>(176,946)</u>	<u>(158,035)</u>
Нематеријални трошкови		
Мјешовити Холдинг Електропривреда		
Републике Српске а.д. Требиње	10	(639,135)
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		(19,400)
		<u>(658,535)</u>
		<u>(642,135)</u>
Укупно расходи	<u>(835,481)</u>	<u>(800,170)</u>
Нето приходи	<u>13,107,356</u>	<u>28,419,184</u>
Трошкови кључног руководећег особља (Управа и Надзорни одбор)	<u>326,116</u>	<u>270,478</u>

30. БАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У ВАМ	
	31. децембар	31. децембар
	2017.	2016.
Вриједност магистралних и регионалних саобраћајница	178,930,274	178,930,274
Интерни односи у Холдингу по процјени из 2004. године	76,906,382	76,915,697
Примљене гаранције	1,379,882	-
Укупно	<u>257,216,538</u>	<u>255,845,971</u>

Интерни односи у оквиру Холдинга који на дан 31. децембра 2017. године износе 76,906,382 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.

31. (ГУБИТАК)/ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У ВАМ	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
(Губитак)/добитак обрачунског периода	<u>(13,024,175)</u>	<u>(1,830,496)</u>
Просјечан пондерисани број издатих акција	<u>441,955,312</u>	<u>441,955,312</u>
(Губитак)/добитак по акцији	<u>(0,029)</u>	<u>(0,0041)</u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
„ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

32. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2017. године, укупан износ потенцијалних обавеза по основу спорова који се воде против Друштва износе 178,396 БАМ. Наведени износи не укључују евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. У финансијским извјештајима за 2017. годину Друштво је извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова јер руководство Друштва сматра да је исход тих спорова неизвестан, и да ће Друштво бити изложено материјално значајним додатним потенцијалним губицима по наведеним основама. Такође, на дан 31. децембар 2017. године Друштво има отворен спор са стечајним управником Банке Српске око статуса потраживања од исте банке у стечају.

Хипотеке

На дан 31.12.2017. и 31.12.2016. друштво нема средства под хипотеком.

На темељу закљученог Уговора о конзорцијуму, МХ Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње (даље: ЕРС) и Хидроелектране на Дрини а.д. Вишеград су доставили Влади РС (даље: Концедент) понуду за додијелу концесије за изградњу Хидроелектране Бук Бијела путем преговарачког поступка. На основу сагласности Комисије за концесије РС која се односи на Студију економске оправданости, односно одлуке Концедента, која се односи на утврђивање услова за додјелу концесије, те преговора који је понуђач водио са Министарством индустрије, енергетике и рударства РС, Комисија је дала сагласност на Приједлог уговора о концесији, а Концедент је додијелио концесију за изградњу и коришћење Хидроелектране Бук Бијела на ријеци Дрини, општина Фоча, Конзорцијуму ЕРС и Хидроелектране на Дрини а.д. Вишеград (даље: Концесионар).

Обавезе Концедента по основу Уговора о концесији су сљедеће:

- Концесионар је на темељу чл. 4 ст. 3 Уговора о концесији обавезан да Концеденту достави одлуку о начину обезбеђивања средстава за финансирање Пројекта.
- Ова обавеза је доспјела 3.06.2017. године, односно по протеку 12 мјесеци од дан ступања Уговора о концесији на снагу.
- Концесионар је дужан да у року од 12 мјесеци од дана ступања на снагу Уговора о концесији (3.06.2017. године) био дужан да оснује привредно друштво за обављање концесионе дјелатности.
- Концесионар је у обавези да права из Уговора о концесији везано за непокретности упише у јавне евиденције и непокретностима (чл. 8 ст. 5 Уговора о концесији).
- Концесионар се обавезао и да обезбиједи све дозволе и одобрења потребне за неометано остваривање својих права и вршење активности у вези са концесијом (чл. 9 Уговора концесији).
- Концесионар се обавезао да обезбиједи израду Техничке документације (чл. 10 ст. 1 Уговора о концесији).
- Концесионар се обавезао да о сопственом трошку изврши или обезбиједи извршење грађевинских и монтажерских радова у складу са Техничком документацијом (чл. 11 ст. 1 Уговора о концесији).
- Концесионар је у обавези да у року од 30 дана прије истека Припремног периода (овиј период је истекао 3.06.2017. године) обезбиједи банкарску гаранцију у износу од 0,3% од 134.627.602 БАМ (чл. 18 ст. 2 алинеја 1) Уговора о концесији.
- Концесионар се обавезао да исплати једнократну концесиону накнаду у износу од 764.816 БАМ прије закључења Уговора о концесији (чл. 19 ст. 1 тачка б) Уговора о концесији).

Напомињемо да повреде уговорених обавеза могу довести до раскида Уговора о концесији, што утиче на пословни план и планиране приходе и расходе Концедента.

Од имовинских обавеза, евидентна је обавеза која се односи на банкарску гаранцију из чл. 18 ст. 2 алинеја 1) Уговора о концесији, док је према расположивим информацијама Концесионар уплатио једнократно концесиону накнаду у износу од 764.816 БАМ.

Одредбама чл. 5 ст. 1 Уговора о конзорцијуму и чл. 6 ст. 4 Уговора о концесији, МХ Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње и Хидроелектране на Дрини а.д. Вишеград солидарно одговарају за обавезе Концесионара према Концеденту, а које су утврђене Уговором о концесији.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

31. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Капиталне обавезе (наставак)

Након закључења Уговора о концесији, Концедент је закључио Прелиминарни споразум са извођачем радова Dongfang Electric International Corporation (Даље:Извођач) за Изградњу Хидроелектране Бук Бијела.

Одредбом чл. 2 Прелиминарног споразума предвиђено је да се Република Српска обавезује да, из кредитног уговора са изабраном кинеском финансијском агенцијом, финансира 15% Пројекта (чија је вриједност у чл. 4 ст. 2 Прелиминарног споразума утврђена у износу од 198,8 милиона ЕУР).

У вези са наведеним, неопходно је имати у виду да није закључен уговор о кредиту за финансирање Пројекта и да ЕРС не може обавезивати Републику Српску (нарочито не без одговарајућих одлука Владе РС и Народне скупштине РС).

Одредбом чл. 4 ст. 1 Прелиминарног споразума предвиђено је да ЕРС достави Извођачу ревидиран идејни пројекат.

У чл. 6 Прелиминарног споразума утврђене су обавезе ЕРС (кординација реализације Пројекта, активности финансијске контроле, добијање неопходних одобрења и дозвола, итд.), чије неиспуњавање може бити основ за раскид Прелиминарног споразума.

Чл. 9 Прелиминарног споразума предвиђено је да се у року од 30 дана од ступања на снагу Прелиминарног споразума оснује привредно друштво Хидроелектрана Бук Бијела до.о. Фоча.

Напомињемо да горе наведене обавезе МХ Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње (као и Друштва као члана Конзорцијума) могу утицати на стање пословног успјеха ових привредних друштава, нарочито у случају обезбеђивања ревидираног идејног пројекта, али и других обавеза чије неиспуњавање или неблаговремено испуњавање може бити основ за раскид Прелиминарног споразума и основ за захтјев Извођача за накнаду штете коју том приликом исти претрпи.

Ипак, нејасно је важење Прелиминарног споразума. Наиме, у чл. 8 овог уговора прописано је да ће исти ступити на правну снагу када се испуне слједећи услови: а) потписивање Прелиминарног споразума од стране оба уговорача; б) ступање на снагу кредитног споразума између Владе РС и изабране кинеске финансијске агенције; и ц) доказана кредитна способност РС од стране Народне скупштине РС. Будући да ови услови нису испуњени, произлази да Прелиминарни споразум није нити ступио на правну снагу. Међутим, у чл. 11 Прелиминарног споразума предвиђено је да овај уговор престаје да важи ако се у року од 24 мјесеца од његовог потписивања не потпише кредитни споразум између Владе РС и изабране кинеске финансијске агенције. Дакле, није извјесно временско важење Прелиминарног споразума.

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

33.1. Управљање капиталом

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбиједи принос на капитал. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредитне образложене у напомени 28, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује удјеле и акумулирани добитак. Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

33.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу

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

	У ВАМ 31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Задуженост а) Готовина и готовински еквиваленти	18,226,270 (1,510,883)	16,550,849 (942,178)
Нето задуженост	<u>16,715,387</u>	<u>15,608,671</u>
Капитал б)	<u>582,889,612</u>	<u>595,962,903</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.0286768</u>	<u>0.0261906</u>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ(наставак)

33.1. Управљање капиталом (наставак)

- а) Дуговање се односи на дугорочне кредите и текуће доспијеће дугорочних кредити.
- 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 извештаја.

33.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	У ВАМ	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Финансијска имовина			
Дугорочни финансијски пласмани	6,520,683	6,295,101	
Потраживања од купаца	92,495,247	94,629,004	
Краткорочни финансијски пласмани	11,762,542	18,264,245	
Остале потраживања	256,679	422,967	
Готовина и готовински еквиваленти	1,510,883	942,178	
	<u>112,546,034</u>	<u>120,553,495</u>	
Финансијске обавезе			
Дугорочни кредити	18,178,618	16,499,670	
Текуће доспијеће дугорочних кредити	47,652	51,178	
Обавезе из пословања	426,667	1,585,192	
Остале краткорочне обавезе	1,179,201	1,038,966	
	<u>19,832,138</u>	<u>19,175,006</u>	

33.2. Циљеви управљања финансијским ризицима

У свом редовном пословању, Друштво је, у различитом обиму, изложено одређеним финансијским ризицима, и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промјене курса страних валута, ризик од промјене каматних стопа и ризик од промјене цијена), ризику ликвидности и кредитном ризику. Управљање ризицима у Друштву је усмјерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Друштва у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта. Управљање ризицима дефинисано је рачуноводственим политикама Друштва. Друштво не ступа у трансакције са изведенним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди. Поред тога, у току 2017. године Друштво није вршило трговање финансијским инструментима.

(1) Тржишни ризик

(a) Ризик од промјене курса страних валута

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

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

33.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(a) Ризик од промјене курса страних валута (наставак)

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

	У ВАМ			
	Имовина		Обавезе	
	31. децембар 2017.	2016.	31. децембар 2017.	2016.
CHF	74	-		
SDR	-	-	392,467	387,726
EUR	111	307	18,888,017	16,214,934
	185	307	19,280,484	16,602,660

(б) Ризик од промјене каматних стопа

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

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

Друштво 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.

(в) Ризик од промјене цијена капитала

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

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

(2) Ризик ликвидности

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

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

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

33.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

Друштво не користи финансијске деривате.

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

Финансијска имовина

31. децембар 2017.	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
Некаматоносна	94,006,130	256,679			-	94,262,809
Фиксна каматна стопа	-	-	11,762,133	6,500,000	-	18,262,133
Укупно	94,006,130	256,679	11,762,133	6,500,000	-	112,524,942

31. децембар 2016.

Некаматоносна	95,571,182	422,967			-	95,994,149
Фиксна каматна стопа	-	-	19,043,978	6,382,244	-	25,426,222
Укупно	95,571,182	422,967	19,043,978	6,382,244	-	121,420,371

Финансијске обавезе

31. децембар 2017.	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
Некаматоносна	950,111	-			-	950,111
Фиксна каматна стопа	-	1,156,450	650,077	5,777,968	19,800,158	27,384,653
Варијабилна каматна стопа	-	24,939	24,939	241,271	117,927	409,076
Укупно	950,111	1,181,389	675,016	6,019,239	19,918,085	28,743,840

31. децембар 2016.

Некаматоносна	2,624,158	-			-	2,624,158
Фиксна каматна стопа	-	319,865	325,213	4,869,609	21,147,504	26,662,191
Варијабилна каматна стопа	-	25,449	28,310	209,237	221,044	484,040
Укупно	2,624,158	345,314	353,523	5,078,846	21,368,548	29,770,389

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

(3) Кредитни ризик

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

Кредитни ризик настаје код потраживања од правних лица, готовине и готовинских еквивалената, као и преузетих обавеза. Друштво је изложено кредитном ризику у ограниченој мјери. Обезбеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мјера и активности на нивоу Друштва. У случају неблаговремене наплате потраживања од купаца, истима се у одређеној мјери онемогућава даља испорука електричне енергије. Поред тога, Друштво има значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер има мали број међусобно неповезаних купаца.

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

33.3. Фер вриједност финансијских инструмената

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

	у ВАМ			
	31. децембар 2017.		31. децембар 2016.	
	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност	Књиговод- ствена вриједност	Фер вриједност
Финансијска имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	6,520,683	6,520,683	6,295,101	6,295,101
Потраживања од купаца	92,495,247	92,495,247	94,629,004	94,629,004
Краткорочни финансијски пласмани	11,762,542	11,762,542	18,264,245	18,264,245
Остале потраживања	256,679	256,679	422,967	422,967
Готовина и готовински еквиваленти	<u>1,510,883</u>	<u>1,510,883</u>	<u>942,178</u>	<u>942,178</u>
	<u><u>112,546,034</u></u>	<u><u>112,546,034</u></u>	<u><u>120,553,495</u></u>	<u><u>120,553,495</u></u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	18,178,618	18,178,618	16,499,670	16,499,670
Текуће доспијеће финансијских пласмана	47,652	47,652	51,178	51,178
Обавезе према добављачима	426,667	426,667	1,585,192	1,585,192
Остале краткорочне обавезе	<u>1,179,201</u>	<u>1,179,201</u>	<u>1,038,966</u>	<u>1,038,966</u>
	<u><u>19,832,138</u></u>	<u><u>19,832,138</u></u>	<u><u>19,175,006</u></u>	<u><u>19,175,006</u></u>

Предпоставке које су коришћене за процјену тренутне тржишне вриједности финансијских средстава/обавеза су слједеће:

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

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
„ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД**

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 развијених тржишних привреда, док су прописи којима се врши имплементација ових закона често нејасни или не постоје. Сходно томе, у погледу питања везаних за poreske 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 poreskих законова од стране poreskih власти у односу на трансакције и активности Dруштва могу се разликовati од тумачења руководства. Као резултат изнijетог, трансакције могу бити оспорене од стране poreskих власти и Dруштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. У складу са Законом о poreskom поступку Републике Српске, период застарјелости poreske обавезе је пет година, при чему право на утврђивање и наплату доприноса за пензијско и инвалидско осигурање не застаријева. То значи да poreske власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да poreski ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим poreskim системом.

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

35. ЗАЈЕДНИЧКИ КОНТРОЛИСАНА ИМОВИНА

На дан 31. децембра 2017. године Dруштво је по основу споразума о посјedu заједнички контролисане имовине - објекат спортске хале у Viшеграду, изграђене у сарадњи са Општином Viшеград, а која је дата на управљање Општинском спортском савезу Viшegrad.

Све обавезе према објекту сноси, као и приход од пословања од објекта, контролише Општински спортски савез Viшegrad. Није било промјена у правима управљања овом заједнички контролисаном имовином у извјештајним годинама.

Сљедећи износи укључени у финансијске извјештаје Dруштва ове заједнички контролисане имовине су:

	У ВАМ	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Биланс стања		
Стална имовина	6,193,746	6,331,446
	6,193,746	6,331,446
Биланс успеха		
Расходи	(137,700)	(137,700)
	(137,700)	(137,700)

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
 МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ А.Д. ТРЕБИЊЕ, ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ
 „ХИДРОЕЛЕКТРАНИ НА ДРИНИ“ А.Д. ВИШЕГРАД

36. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2017.	ВАМ 31. децембар 2016.
USD	1.6308	1.8554
SDR	2.3283	2.5074
CHF	1.6714	1.8212
EUR	1.9558	1.9558

37. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСИРАЊА

Након 31. децембра 2017. године, од дана извјештавања до датума објављивања финансијских извјештаја, Надзорни одбор друштва је 18.01.2018. године донио одлуку бр: НО-01-04/18 о приједлогу за оснивање заједничког привредног друштва за обављање концесионе дјелатности ХЕ Бук Бијела доо. Одлуком је дефинисано учешће у оснивачком капиталу друштва и то са следећом структуром: ЗП Хидроелектране на Дрини ад Вишеград са учешћем од 80% и МХ ЕРС ад Требиње са учешћем од 20%. Надзорни одбор је у даљој процедуре предложио Скупштини акционара да уз добијање предходне сагласности Владе РС донесе неопходне одлуке, сагласности и овлаштења у циљу реализације горе наведене одлуке (Напомена 5).