

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“
РУДНИК И ТЕРМОЕЛЕКТРАНА А.Д. УГЉЕВИК**

**НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
30. ЈУН 2025. ГОДИНЕ**

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

**ЗАВИСНО ПРЕДУЗЕЋЕ "РУДНИК И ТЕРМОЕЛЕКТРАНА УГЉЕВИК"
А.Д. УГЉЕВИК**

**Сажете Напомене (Ноте) уз појединачне финансијске извјештаје
на дан 30. јун 2025. године**

САДРЖАЈ

Страна

Појединачни финансијски извјештаји:

Појединачни Биланс успјеха	2
Појединачни Биланс стања	3
Појединачни Извјештај о промјенама на капиталу	4
Појединачни Биланс токова готовине	5
Напомене уз појединачне финансијске извјештаје	6 - 55

БИЛАНС УСПЕХА РИТЕ УГЉЕВИК

Опис	Напомена	30.06.2025.	30.06.2024.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа		59.160.204	67.192.224
Приходи од пружених услуга			
Повећање/Смањење вредности залиха учинака		5.870.330	(40.726)
Остали пословни приходи		1.237.608	1.021.846
Укупно		66.268.142	68.173.344
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала		(7.878.504)	(8.865.526)
Трошкови горива и енергије		(13.128.090)	(13.801.763)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи		(37.698.973)	(39.713.914)
Трошкови производних услуга		(8.321.785)	(8.155.140)
Трошкови амортизације и резервисања		(20.880.618)	(20.471.776)
Нематеријални трошкови		(1.200.305)	(1.357.067)
Трошкови пореза		(1.882.354)	(2.245.605)
Трошкови доприноса		(818.246)	(769.262)
Укупно		(91.808.875)	(95.380.053)
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК)		(25.540.733)	(27.206.709)
Финансијски приходи		607.005	174.182
Финансијски расходи		(1.998.356)	(1.359.567)
Разлика		(1.391.351)	(1.185.385)
ДОБИТАК/ГУБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ		(26.932.084)	(28.392.094)
Остали приходи и добици		102.561	298.495
Остали расходи и губици		(658.640)	(158.186)
Нето остали приходи и добици/ расходи и губици		(556.079)	140.309
Приходи од усклађивања вредности имовине		82.092	34.171
Расходи од усклађивања вредности имовине			
НЕТО ПРИХОДИ/РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ИМОВИНЕ		82.092	34.171
Приходи по основу промене рач.политика и исправке грешака из ранијих година		200	
Расходи по основу промене рач.политика и исправке грешака из ранијих година		(17.530)	(26.182)
Нето приходи /расходи по основу промене рач.политика и исправке грешака из ранијих година		(17.330)	(26.182)
ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		(27.423.401)	(28.243.796)
Порез на добит:			
- текући порез на добитак			
- одложени порески расход			
НЕТО ГУБИТАК		(27.423.401)	(28.243.796)

Биланс стања „Рудник и термоелектрана Угљевик“ а.д. Угљевик

	Напомена	30.06.2025.	31.12.2024.
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Нематеријална улагања		1.193.770	1.283.134
Некретнине, постројења и опрема		568.657.941	580.146.098
Инвестиционе некретнине		2.754.640	2.754.640
Средства узета у закуп			
Биолошка средства и средства културе			
Дугорочни финансијски пласмани		1.261.516	1.261.516
		573.867.867	585.445.388
ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА			
ОБРТНА ИМОВИНА			
Залихе и дати аванси		39.798.847	37.180.854
Потраживања од купаца		3.953.299	5.688.126
Остала краткорочна потраживања		5.604.544	5.827.888
Краткорочни финансијски пласмани			
Готовина и готовински еквиваленти		76.664	156.425
ПДВ и активна временска разграничења		319.058	528.864
		49.752.412	49.382.157
*Исправка вриједности потраживања		(5.359.103)	(5.359.103)
Укупна актива		618.261.176	629.468.442
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Акцијски капитал		87.689.115	67.689.115
Законске резерве		6.768.911	6.768.911
Остале резерве		927.990	428.658
Ревалоризационе резерве		84.094.513	84.094.513
Нераспоређени добитак/губитак		(179.442.513)	(152.019.112)
		38.016	6.962.085
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ			
Дугорочна резервисања		3.854.877	4.343.036
Разграничени приходи и примљене донације		30.260.102	30.260.102
Одложена пореске обавезе		20.500.789	20.500.789
Дугорочни кредити		77.529.391	77.529.391
Остале дугорочне обавезе		210.346.443	210.346.443
		342.491.602	342.979.761
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Краткорочне финансијске обавезе		85.479.789	96.137.122
Примљени аванси, депозити, кауције		1.388.038	1.648.016
Обавезе према добављачима		47.788.542	39.799.478
Остале обавезе из пословања		131.040.610	131.040.610
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења		10.034.579	10.901.370
		275.731.558	279.526.596
Укупна пасива		618.261.176	629.468.442
Ванбилансна евиденција		365.065.396	360.031.505

ПОЈЕДИНАЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЈЕШТАЈИ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ
на дан 30.06.2025

у КМ

Опис	Акцијски капитал	Остали основни капитал	Емисиони губитак	Законске резерве	Статутарне резерве	Остале резерве	Ревалоризационе резерве	Нераспоређени добитак	Укупно (2 до 9)	Мањински интерес	Укупно 10+11
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Стање, 31. децембар 2023	256.013.165			3.562.200			91.020.977	(215.935.187)	134.661.155		134.661.155
Ефекти промјена у рачуноводственим политикама									-		-
Ефекти процјене вриједности некретнина, постројења и опреме									-		-
- Позитивни									-		-
- Негативни									-		-
Нето ефекат одложених пореза									-		-
Ефекти исправке грешака								(89.169.510)	(89.169.510)		(89.169.510)
Поново исказано стање на дан 1. јануар 2024 године	256.013.165	-	-	3.562.200	-	-	91.020.977	(305.104.697)	45.491.645	-	45.491.645
Расподјела добитка									0		0
- пренос на резерве									0		0
- донације									0		0
- исплата дивиденде									-		-
Ефекти ревалоризације материјалних и нематеријалних средстава							(6.926.464)	6.926.464	-		-
Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањења капитала	(188.324.050)			6.768.911				181.555.139	-		-
Нето добици/(губици) периода признати директно у капитала									-		-
Нето добитак текуће године,								(38.958.218)	(38.958.218)		(38.958.218)
Други облици расподеле добити и покриће губитка				(3.562.200)				3.562.200			
Остало				428.658					428.658		428.658
Стање, 31. децембар 2024/1. јануар 2025. године	67.689.115	-	-	7.197.569	-	-	84.094.513	(152.019.112)	6.962.085	-	6.962.085
Ефекти промјена у рачуноводственим политикама									-		-
Нето ефекат одложених пореза									-		-
Ефекти исправке грешака									-		-
Поново исказано стање на 1. јануар 2023. године	67.689.115	-	-	7.197.569	-	-	84.094.513	(152.019.112)	6.962.085	-	6.962.085
Нето добици/(губици) периода признати директно у капиталу									-		-
Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањења капитала	20.000.000								20.000.000		20.000.000
Нето добитак (губитак) текуће године								(27.423.401)	(27.423.401)		(27.423.401)
Остало				499.332					499.332		499.332
Стање, 30. јуни 2025. године	87.689.115	-	-	7.696.901	-	-	84.094.513	(179.442.513)	38.016	-	38.016

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ

За период 01.01.-30.06.2025. године

Опис	У КМ Година која се завршава	
	30. јуни 2025.	30.јуни 2024.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси у земљи	70.833.604	99.310.978
Приливи од продаје и примљени аванси у иностранству	362	13.323
Приливи од премија, субвенција, дотација и сл.		
Остали приливи из пословних активности	1.710.312	487.197
Одливи по основу исплата добављачима у дати аванси у земљи	(30.648.419)	(32.479.974)
Одливи по основу исплата добављачима у дати аванси у иностранству	(1.578.613)	(2.544.390)
Одливи по основу плаћених камате	(501.038)	(777.562)
Одливи по основу бруто плата, накнада плата и осталих личних расхода и накнада зарада	(39.088.534)	(36.633.979)
Одливи по основу пореза на добит		
Одливи по основу осталих пословних активности	(8.214.946)	(12.793.237)
Нето приливи готовине из пословних активности	(7.487.272)	14.582.356
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи/(одливи) по основу дугорочних финансијских пласмана	-	-
Приливи од камата	-	-
Приливи по основу продаје акција и удјела	-	-
Одливи по основу куповине некретнина, постројења и опреме	(4.935.536)	(5.937.877)
Одливи по основу куповине нематеријалних средстава	(87.329)	(295.560)
Нето одливи готовине из активности пласирања и инвестирања	(5.022.865)	(6.233.437)
Токови готовине из активности финансирања		
Приливи по основу повећања основног капитала	20.000.000	
Приливи по основу дугорочних кредита	-	
Приливи по основу краткорочних кредита	22.700.000	
Приливи по основу осталих дугорочних и краткорочних обавеза		
Одливи по основу дугорочних кредита	(7.720.268)	(8.409.869)
Одливи по основу краткорочних кредита	(10.000.000)	
Одлив по основу финансијског лизинга		
Одливи по основу дужничких инструмената		
Одливи по основу исплаћених дивиденди		
Остали одливи из активности финансирања	(12.549.356)	
Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања	12.430.376	(8.409.869)
Нето смањење/повећање готовине и еквивалената готовине	(79.761)	(60.950)
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	133.260	185.449
Позитивне курсне разлике		
Негативне курсне разлике	-	
Готовина и еквиваленти готовине на крају године (напомена 25)	53.499	124.499

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

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

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

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

Јединствени идентификациони број Друштва је 4400449490005.

На дан 30. јун 2025. године Друштво је запошљавало 1931 радника од чега 1891 радника по основу уговора о раду на неодређено (од тога 6 на неплаћеном), , 4 радника о приправничком раду, 27 радника по основу уговора о стручном оспособљавању и 8 радника по основу уговора о дјелу и 1 радник на основу уговора о правима и обавезама ван радног односа. Сједиште Друштва је у Угљевику. у Улици Г. Насеље б.б.

На дан 30. јуна 2025. године Друштво у већинском власништву (100%) има зависно друштво “Термо Нова” д.о.о. Угљевик.

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

2.1. Изјава о усаглашености

Приложени финансијски извјештаји представљају полугодишње појединачне финансијске извјештаје друштва “Рудник и Термоелектрана Угљевик” а.д. Угљевик, и састављени су у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

2.2. Основе вредновања и састављања појединачних финансијских извјештаја

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

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

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

2.2. Основе вредновања и састављања неконсолидованих финансијских извјештаја (наставак)

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

Појединачни 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 104/21, 59/22, 124/22). Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 59/22 и 129/22). као и Правилником о садржини и форми обрасца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 59/22). Правилник о о додатном рачуноводственом извјештају -Анекс ("Службени гласник РС", број 62/16, 124/22). Друштво је приликом састављања биланса токова готовине користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

Као што је објелодањено у напомени 1, Друштво је матично друштво пословне групације коју, поред Друштва, чини и зависно друштво "Термо Нова" д.о.о. Угљевик. Улагање у зависно друштво у овим појединачним финансијским извјештајима исказано је по набавној вриједности, умањеној за евентуална обезвјеђења.

2.3. Функционална валута и валута презентација

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

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

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

Приложени појединачни финансијски извјештаји састављени су уз примјену Међународних рачуноводствених стандарда ("МРС"), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања ("МСФИ", у даљем тексту заједно: "Стандарди"), који се примјењују на финансијске извјештаје који се састављају на дан 30. јун 2025. године.

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

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 (“МСФИ”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“МРС”)

- Концептуални оквир за финансијско извјештавање и основни текстови Међународних рачуноводствених стандарда (МРС), односно Међународни стандарди финансијског извјештавања (МСФИ),

- Међународни рачуноводствени стандарди (МРС),
- ИФРИЦ тумачења,
- Међународни стандарди финансијског извјештавања,
- Тумачења СИЦ.

Основна начела код доношења рачуноводствених одлука и поступака заснована су на међународним рачуноводственим стандардима са МСФИ за МСЕ и оквира за састављање и представљање финансијских извјештаја, и законским прописима који су били на снази у моменту настанка догађаја и њиховог евидентирања.

Финансијски извјештаји су припремљени у складу са одредбама МРС/МСФИ, ако се другачије не објави у нотама уз финансијске извјештаје.

2.5. Упоредни подаци

Друштво је као упоредне податке приказало појединачни биланс успјеха и биланс токова готовине на дан 30.06.2024.године, а појединачни извјештај о промјенама у капиталу као и појединачни биланс стања на дан 31. децембар 2024. године.

2.6. Сталност пословања

Друштво саставља своје финансијске извјештаје у складу са начелом сталности пословања.

С обзиром да Друштво послује у систему „Електропривреде Републике Српске“, способност друштва да настави пословање у складу са начелом сталности пословања у великој мјери зависи од континуиране финансијске подршке Матичног Предузећа (Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“, Матично предузеће а.д. Требиње).

Такође, Друштво је сачинило Акт о упављању ликвидношћу за 2025. годину, који је Управа Друштва усвојила Одлуком број 5140/25, од 27.02.2025 године.

На дан 30.06.2025.. године текуће обавезе Друштва веће су од текуће имовине Друштва за износ од 231.338.249 КМ (31.12.2024.године текуће обавезе су биле веће од текуће имовине за износ 235.503.542 КМ). Најзначајнија ставка краткорочних -текућих обавеза се односи на остале обавезе из пословања, односно обавезе по одлукама Арбитражног вјећа из Београда према Електрогосподарству Словеније развој ин инжењеринг Марибор (ЕГС) у износу од 131.040610 КМ и на репрограмиране краткорочне обавезе са ЕГС-ом у износу од 38.271.259 КМ.

МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње, као трећи потписник Уговора закључених између ЗП “РиТЕ Угљевк“ а.д. Угљевик и ЕГС-а, у својству солидарног јемца платиоца, приступа обавезама РиТЕ Угљевик и обавезује се да ће као солидарни јемац у цјелости испунити сваку обавезу РиТЕ Угљевик према ЕГС-у, односно, ЕГС може захтевати испуњење обавезе односно дуга и од РиТЕ Угљевик и од МХ ЕРС Матичног предузећа.

Због свега горе наведеног Управа Друштва сматра да ће се уз придржавање мјера дефинисаних у Акту о управљању ликвидношћу, као и финансијску подршку МП а.д. Требиње наставити пословати у складу са начелом сталности пословања у будућности.

.3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од продаје

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

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

3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

3.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

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

Пословне промјене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у КМ по званичном курсу важећем на дан сваке промјене. Настале позитивне и негативне курсне разлике 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. Наведену набавну вриједност чини вриједност по фактури добављача укључујући царине, порезе који се не могу рефундирати и све друге трошкове довођења средства у стање функционалне приправности. Набавна вриједност умањена је за све примљене попусте и/или рабате.

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

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

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

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

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.

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

3.5. Амортизација

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

Корисни вијек употребе појединих група нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме процијењен од стране независног процјениоца на дан 31. децембра 2015. године, који је служио као основа за обрачун амортизације у 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 и 2021. години је сљедећи:

	30. јун 2025.		31. децембар 2024.	
	Стопа амортизације од-до %	Вијек трајања од - до (година)	Стопа амортизације од-до %	Вијек трајања од - до (година)
Грађевински објекти	1,25%-20%	5-80	1,25%-20%	5-80
Надземни водови	2,77%-4,00%	25-36	2,77%-4,00%	25-36
Трансформаторске станице	2,00%-2,78%	36-50	2,00%-2,78%	36-50
Трансформатори	2,00%-5,26%	19-50	2,00%-5,26%	19-50
Нисконапонски развод	3,03%	33	3,03%	33
Мјерни уређаји	2,00%-20,00%	5-50	2,00%-20,00%	5-50
Теретна возила	2,00%-11,11%	9-50	2,00%-11,11%	9-50
Путничка возила	3,33%-14,29%	7-30	2,22%-14,29%	7-30
Намјештај	1,67%-20,00%	5-60	1,67%-20,00%	5-60
Рачунари	8,33%-20,00%	5-12	8,33%-20,00%	5-12

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Нематеријална средства

Нематеријална средства су исказана по фер вриједности, а иницијално по набавној вриједности, умањена за укупну акумулирану исправку вриједности и евентуалне укупне акумулиране губитке услед умањења вриједности. Набавну вриједност чини вриједност по 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 средства представљају улагања у софтвер.

3.7. Обезврјеђење вриједности имовине

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

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

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 2024. године руководство Друштва сматра да не постоје индикације умањења вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања Друштва.

3.8. Залихе

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.9. Разграничени приходи од донација**

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

3.10. Бенефиције запосленима**а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених**

У складу са домаћим прописима и усвојеном рачуноводственом политиком, Друштво је обавезно да уплаћује доприносе 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, за исплате у Републици Српској.

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

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

- до 5 година радног стажа код Послодавца.....3 плате;
- од 5 до 10 година радног стажа код Послодавца.....4 плате;
- од 10 до 15 година радног стажа код Послодавца.....5 плата;
- преко 15 година радног стажа код Послодавца6 плата.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.10. Бенефиције запосленима (наставак)****б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда (наставак)**

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

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

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

3.11. Опорезивање***Текући порез на добитак***

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 94/15, 1/17) и Измјенама Закона о порезу на добит (Службени гласник Републике Српске 58/19), а који се примјењује почевши од 1. јануара 2019. године. Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основуцу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, а у складу са пореским прописима Републике Српске.

Најзначајније измјене и допуне у Закону о порезу на добит односе се на другачије уређивање пореске олакшице по основу улагања у производне дјелатности, те признавање у пореске сврхе амортизације улагања у сталну имовину која није у власништву пореског обвезника.

Измјенама члана 26. Закона о порезу на добит омогућено је умањење пореске основице за вриједност цјелокупног улагања у опрему и постројења за обављање регистроване производне дјелатности, док је прије измјена било могуће умањити обавезу пореза на добит за 30% уколико су извршена улагања у опрему, постројења и непокретности за обављање регистроване производне дјелатности била већа од 50% остварене добити (пореске основице).

Допунама члана 12а. Закона о порезу на добит омогућено је признавање у пореске сврхе амортизације извршених улагања у стална средства која нису у власништву пореског обвезника, под условима да таква улагања повећавају набавну вриједност средстава и да не умањују закупнину дефинисану уговором о закупу.

Допунама члана 7. Закона прецизирано је да се у обрачун пореске основице не укључују приходи од наплаћених отписаних потраживања, који су у претходним пореским периодима били укључени у пореску основуцу, а нису били признати као расход у пореском билансу, чиме се избјегава поновно опорезивање прихода по основу наплаћених отписаних потраживања;

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Опорезивање- наставак

Текући порез на добитак-наставак

Омогућено је признавање расхода од умањења вриједности залиха по основу усклађивања вриједности у пореском периоду у којем су те залихе продате, односно отписане под условима прописаним за признавање губитака на залихама (члан 11. Закона);

Прецизирано је признавање расхода резервисања на начин да се ти расходи признају у пореском билансу у периоду када резервисања буду искоришћена, под условом да су претходно призната у пореском билансу, односно брисан је дио одредбе да обавеза треба бити измирена и да треба доћи до одлива ресурса по основу датог резервисања;

Прописане пореске стопе амортизације дате су у прегледу како слиједи:

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

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

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

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе средстава и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вриједности. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак.

Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вјероватно постојати опорезиви добитак од којег се пренијети порески губитак и кредити могу умањити.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Опорезивање- наставак

Текући порез на добитак-наставак

Порез на додату вриједност

Законом о порезу на додату вриједност ("Службени гласник БиХ", број 9/05, 35/05, 100/08 и 33/17) уведена је обавеза и регулисан је систем плаћања пореза на додату вриједност (ПДВ) на територији Босне и Херцеговине, почевши од 1. јануара 2006. године, чиме је замијењен систем опорезивања примјеном пореза на промет производа и услуга.

3.12. Финансијски инструменти

IFRS 9 је подијељен у три различита подручја: класификације и мјерења финансијских инструмената, умањења вриједности и рачуноводства заштите.

IFRS 9 предвиђа да се класификација финансијске имовине одређује, с једне стране, обиљежјима припадајућих уговорних новчаних токова, а с друге стране намјером управљања финансијским инструментом.

Финансијска се имовина, према IFRS 9, може класификовати у три категорије:

- 1) Финансијска имовина која се вреднује по амортизованом трошку,
- 2) Финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз остали укупни резултат,
- 3) Финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз биланс успјеха.

Класификација зависи од намјере због које су финансијски инструменти стечени. Друштво врши класификацију финансијских средстава приликом почетног признавања и преиспитује ту класификацију на сваки датум извјештавања.

Финансијска имовина се може класификовати у прве двије категорије и вредновати по амортизационом трошку или по фер вриједности кроз остали укупни резултат, само ако се докаже да иста доводи до новчаних токова који су искључиво отплате главнице и камата ("SPPI тест"). Власничке хартије од вриједности увијек се класификују у трећу категорију и вреднују се по фер вриједности кроз биланс успјеха, осим у случају да субјект одабере (неопозиво, у тренутку почетног уписа) акције које се не држе у сврху трговања, класификовати по фер вриједности кроз остали укупни резултат. Везано за класификацију и вредновање финансијских обавеза, не уводе се значајне промјене у односу на садашњи стандард.

Финансијска средства се иницијално вреднују по фер вриједности (углавном једнаком износу који се плати или прими) коригованој за настале зависне трошкове куповине или њиховог емитовања, изузев финансијских средстава и обавеза које су вредноване по фер вриједности кроз биланс успјеха.

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва од момента када се Друштво уговорним одреда везало за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава на редован начин признаје се примјеном обрачуна на датум када је средство испоручено другој уговореној страни.

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,

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти - наставак

напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

Финансијска средства и финансијске обавезе се могу нетирати и приказати у нето износу у билансу стања, ако и само ако Друштво има законско право пребијања признатих износа средстава и обавеза и уколико намјерава да изврши измирење у нето износу или да истовремено реализује средство и измири обавезу.

У вези са умањењем вриједности, за инструменте који се вреднују по амортизованом трошку и по фер вриједности кроз остали укупни резултат (који нису власнички инструменти), уводи се модел заснован на концепту очекиваних губитака, са циљем да се брже препознају губици. IFRS 9 захтијева да се очекивани губици књиже на нивоу очекиваних губитака у сљедећих 12 мјесеци од почетног признавања финансијског инструмента.

Финансијска имовина која се вреднује по амортизованом трошку

Финансијска имовина вреднована по амортизованој вриједности је финансијско средство или финансијска обавеза која испуњава сљедећа два критеријума:

- 1) циљ пословног модела средства је држање финансијског средства ради наплате уговорених новчаних токова,
- 2) уговорени услови финансијског средства доводе до новчаних токова који представљају само плаћање главнице и камате на стање главнице на одређени датум.

Иницијално, финансијска имовина се вреднује по фер вриједности увећаној за трансакционе трошкове који су директно повезани са трансакцијом стицања средства.

Друштво финансијске обавезе класификује као по амортизованој вриједности, изузев за:

- 1) финансијске обавезе по фер вриједности кроз биланс успјеха, које се као такве, укључујући и деривате који су обавезе, требају накнадно мјерити по фер вриједности,
- 2) финансијске обавезе које настају када пренос финансијске имовине не испуњава услове за престанак признавања или када се примјењује приступ непрекидног учествовања,
- 3) уговор о финансијској гаранцији, које се након почетног признавања вреднују у износу који је већи од:
 - износа резервисања за умањење вриједности за очекиване кредитне губитке и
 - почетно признатог износа умањеног за кумулативни износ прихода,
- 4) обавезе којима се осигуравају зајмови по каматним стопама које су ниже од тржишних, које се након почетног признавања вреднују у износу који је већи од:
- 5) износа резервисања за умањење вриједности за очекиване кредитне губитке и
- 6) почетно признатог износа умањеног за кумулативни износ прихода
- 7) непредвиђене накнаде које се накнадно мјере по фер вриједности кроз биланс успјеха.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти - наставак

Финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз остали укупни резултат

Финансијска имовина вреднована по фер вриједности кроз остали укупни резултат, је финансијско средство или финансијска обавеза која испуњава следећа два критеријума:

- 1) циљ пословног модела средства је држање финансијског средства ради наплате уговорених новчаних токова и продаје финансијске имовине и
- 2) уговорени услови финансијског средства доводе до новчаних токова који представљају само плаћање главнице и камате на стање главнице на одређени датум.

Иницијално, финансијска имовина се вреднује по фер вриједности увећаној за трансакционе трошкове који су директно повезани са трансакцијом стицања средства.

Финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз остали укупни резултат

Како је дефинисано IFRS 9, финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз остали укупни резултат (FVtOCI) је:

- 1) дужнички инструменти који се држе у пословном моделу ради прикупљања уговорених новчаних токова или продаје (HtCoS) и новчани токови представљају плаћања главнице и камате која представља временску вриједност новца (SPPI), а за које није одабрана опција фер вредновања кроз биланс успеха;
- 2) власнички инструменти за које је одабрана опција вредновања по фер вриједности кроз остали укупни резултат (FVtOCI).

Улагања у власничке хартије од вриједности

При почетном признавању може се направити неопозиви избор за признавање власничког инструмента (за сваки поједини инструмент) према FVtOCI опцији. Ова се опција односи само на инструменте који се не држе ради трговања и нису дериватни инструменти.

Већина добитака и губитака од улагања у власничке инструменте за које је одабрана FVtOCI опција биће призната у остали укупни резултат (OCI). Дивиденде се признају у билансу успеха, осим ако представљају поврат дијела трошка улагања у тај инструмент.

Добици и губици од промјене фер вриједности признати у OCI никада се неће рекласификовати, односно пребацити из осталог укупног резултата у биланс успеха, па чак нити након престанка признавања инструмента по којем су настале. Резерве у капиталу настале вредновањем ових инструмената могу се пренијети на другу компоненту капитала.

Улагања у дужничке хартије од вриједности

У зависности од пословног модела, карактеристика уговорених новчаних токова те одабраних опција дужнички инструменти се вреднују по фер вриједности кроз остали укупни резултат. Фер вриједност кроз осталу свеобухватну добит, је класификација за инструменте за које постоји двоструки пословни модел, односно циљеви пословног модела се постижу како се новчана средства прикупљају наплатом уговорног новчаног тока, али и путем продаје финансијске имовине. Карактеристике уговорних новчаних токова инструмената ове категорије и даље морају бити искључиво наплате главнице и камата.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Финансијски инструменти - наставак*****Улагања у дужничке хартије од вриједности (наставак)***

Промјене фер вриједности дужничких инструмената класификованих као FVtOCI признају се у остали укупни резултат (OCI). Сви приходи од камата, добици и губици од курсних разлика и умањења вриједности признају се одмах у билансу успјеха.

Свака промјена фер вриједности дужничког инструмента укључује и ефекат промјене кредитног ризика издаваоца тог финансијског инструмента. За све дужничке инструменте који се мјере по FVtOCI потребно је процијенити и исказати исправке вриједности, односно резервисања за очекиване кредитне губитке. Све промјене у износу резервисања за очекиване кредитне губитке признају се у билансу успјеха, док је износ исправка вриједности већ укључен у кумулативном износу промјене фер вриједности исказан у осталом укупном резултату. Исправке вриједности признају се кроз осталу свеобухватну добит, као дио укупне промјене фер вриједности и њима се не смије додатно умањити књиговодствена вриједност финансијске имовине у билансу стања. Износи који се признају у билансу успјеха на име промјене резервисања за очекиване кредитне губитке морају бити једнаки износима који би били признати у билансу успјеха да је имовина мјерена по амортизационом трошку.

Промјене фер вриједности које су претходно признате у OCI у пуном се износу рекласификују у биланс успјеха након престанка признавања дужничког инструмента.

Финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз биланс успјеха

Друштво ће сву другу финансијску имовину мјерити по фер вриједности кроз биланс успјеха осим ако није вреднована по амортизованом трошку или по фер вриједности преко осталог укупног резултата. Међутим, Друштво може направити неопозиви избор при почетном признавању за одређена улагања у власничке хартије од вриједности ако на тај начин уклања или значајно смањује недоследност у мјерењу и признавању која би иначе настала мјерењем имовине или обавеза или признавање добитака и губитака од имовине и обавеза по различитим основама. Иницијално, финансијска имовина се вреднује по фер вриједности преко биланса успјеха код којих се трансакциони трошкови признају кроз трошак у билансу успјеха. Како је дефинисано IFRS 9 - Финансијски инструменти, финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз биланс успјеха (FVtPL) је:

- 1) финансијска имовина која се држи ради трговања, односно не држи се у пословним моделима прикупљања уговорених новчаних токова или прикупљања уговорених новчаних токова и продаје,
- 2) дужнички инструменти чији новчани токови не представљају плаћања главнице и камате која преставља временску вриједност новца,
- 3) власнички инструменти за које није одабрана опција вредновања по фер вриједности кроз остали укупни резултат;
- 4) дериватни инструменти.

Добит или губитак по финансијској имовини или финансијској обавези мјереној по фер вриједности признаје се у билансу успјеха, осим у сљедећим случајевима:

1. ако је та добит или губитак дио односа заштите од ризика,
2. ако је ријеч о улагању у власнички инструмент и ако је субјект одлучио презентовати добит и губитке од тог улагања у остали укупни резултат,
3. ако је финансијска обавеза одређена по фер вриједности кроз биланс успјеха и ако се ефекти промјена властитог кредитног ризика обавезе морају презентовати у осталом укупном резултату.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти - наставак

Престанак признавања финансијских средстава и финансијских обавеза

Финансијска средства

Финансијско средство (или дио финансијског средства или групе финансијских средстава) престаје да се признаје уколико:

1. је дошло до истека права на готовинске приливе по основу тог средства; или
2. је Друштво пренијело право на готовинске приливе по основу средства или је преузело обавезу да изврши исплату примљене готовине по основу тог средства у пуном износу без материјално значајног одлагања плаћања трећем лицу по основу уговора о преносу; или
3. је Друштво извршило пренос свих ризика и користи у вези са средством, или није нити пренијело нити задржало све ризике и користи у вези са средством, али је пренијело контролу над њим.

Када је Друштво пренијело права на готовинске приливе по основу средстава или је склопило уговор о преносу, и при том није нити пренијело нити задржало све ризике и користи у вези са средством, нити је пренијело контролу над средством, средство се признаје у оној мјери колико је Друштво ангажовано у погледу средства.

Финансијске обавезе

Финансијска обавеза престаје да се признаје уколико је испуњење те обавезе извршено, уколико је обавеза укинута или уколико је истекло важење обавезе. У случају гдје је постојећа финансијска обавеза замјењена другом обавезом према истом повјериоцу, али под значајно промјењеним условима или уколико су услови код постојеће обавезе значајно измјењени, таква замјена или промјена услова третира се као престанак признавања првобитне обавезе са истовременим признавањем нове обавезе, док се разлика између првобитне и нове вриједности обавезе признаје у билансу успјеха.

Обезвјеђење потраживања од купаца

Увођењем IFRS 9 дошло је до увођења концепта умањења вриједности финансијских инструмената који се мјере методом амортизационог трошка тако да он сада, осим идентификације и процјене висине насталих кредитних губитака, укључује и идентификацију кредитних губитака који још увијек нису настали, већ Друштво њихов настанак очекује у наредном периоду. Приликом обрачуна исправке вриједности Друштво примјењује модел очекиваног кредитног губитка тако што разматра вјероватноћу настанка неизвршења обавезе друге уговорне стране током очекиваног уговореног рока трајања финансијске имовине. Друштво врши анализу потраживања груписаних на бази различитих карактеристика купаца или других носиоца потраживања и трендова историјских губитака. Обрачун исправке се ради на бази посебног алгорита.

Друштво за потребе накнадног мјерења финансијске имовине која се мјери по амортизационом трошку, на сваки извјештајни датум утврђује да ли је дошло до значајног погоршања ризика дужника, у односу на почетно признавање.

За процјену значајног ризика Друштво користи квантитативне и квалитативне индикаторе, који су дефинисани стандардом и прописани интерном методологијом.

Уколико постоје објективни докази да је дошло до губитка услед обезвјеђења, износ губитка се вреднује као разлика између књиговодствене вриједности средства и његове процијењене надокнадиве вриједности. Процијењена надокнадива вриједност је садашња вриједности будућих

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Финансијски инструменти - наставак****Обезвјеђење потраживања од купаца**

токова готовине дисконтвана првобитном ефективном каматном стопом средства. Обрачун садашње вриједности процјењених будућих токова готовине финансијског средства обезбјеђеног инструментима обезбјеђења, рефлектује токове готовине који могу настати из процеса реализације инструмената обезбјеђења или очекиваних токова готовине који могу настати од прилива из обављања редовне пословне дјелатности дужника. Књиговодствена вриједност средства се смањује коришћењем рачуна исправке вриједности и износ губитка се признаје на терет биланса успјеха.

Губици услед обезвјеђења финансијских средстава вреднованих по амортизованој вриједности се евидентирају у билансу успјеха. Потраживања и са њима повезана исправка вриједности се у потпуности искњижавају када не постоје реални изгледи да ће средства у будућности бити надокнађена, а у складу са одлуком руководства Друштва.

3.13. Трошкови позајмљивања

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

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

3.14. Резервисања

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

Друштво признаје резервисања за: за судске спорове који се воде против Друштва и то на основу процјене правне службе Предузећа и ангажованих адвоката за поједине судске спорове о исходу судског спора, за бенефиције запослених у складу са МРС 19 “Примања запослених” и за обнављање природних ресурса (рекултивација).

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.15. Донације из нераспоређеног добитка**

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.

3.16. Пословање са повезаним правним лицима

Пословање у оквиру Електропривреде Републике Српске регулисано је Уговором о међусобним економским односима (број Уговора 112/19 од 04.01.2019. године, Анекс 1. Уговора 8303/20 од 10.04.2020. године, Анекс 2. Уговора 33064/20 од 31.12.2020. године, Анекс 3. Уговора 3220/21 од 15.02.2021. године, Анекс 4. Уговора 32442/21 од 01.12.2021. године и Анекс 5. Уговора 35136/21 од 27.12.2021. године, Анексом уговора о уређењу међусобних односа о питању јединственог наступа на тржишту електричне енергије број 8909/23 од 28.02.2023.године), као и Правилником о рачуноводственим политикама МХ „ЕРС“ донесеним у Децембру 2020. године, Улагања у зависна предузећа обухватају се у појединачним финансијским извјештајима примјеном методе набавне вриједности. Сва зависна предузећа у оквиру Холдинга су дужна утврдити и евидентирати у својим пословним књигама односе са повезаним лицима у складу са МРС 24 „Објелодањивање повезаних страна“.

Потраживања из пословних односа представљају износе потраживања у оквиру холдинга и потраживања која Зависним предузећима холдинга дугују трећа лица. Потраживања из интерних односа унутар холдинга настала до 31.12.2004. године у производним предузећима и у холдингу рачуноводствено се евидентирају ванбилансно. Приликом наплате ових потраживања у износу дефинисаном у Уговору о међусобним економским односима умањује се ванбилансна евиденција а повећавају потраживања из интерних односа у корист текућег периода. 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 умањује се потраживање из интерних односа у складу са уговором о међусобним економским односима.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

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

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

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

Процијењени корисни вијек некретнина, постројења, опреме и нематеријалних средстава

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

Обезврјеђење вриједности средстава

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

Одложена пореска средства/обавезе

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

Правична (фер) вриједност

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

Опис	у КМ	
	1.1-30.06.2025.	1.1-30.06.2024.
Приходи од продаје електричне енергије, робе и услуга (интерни односи са ппл)	58.076.485	64.515.509
Приходи од соларне енергије	32	10.639
Приходи од продаје електричне енергије, робе и услуга	75.246	132.120
Приходи од продаје услуга (интерни односи)		
Приходи од продаје угља	1.008.441	2.533.956
Приходи од продаје - бифе		
Приходи од продаје	59.160.204	67.192.224

6. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА

	у КМ	
	1.1-30.06.2025.	1.1-30.06.2024.
Повећање (смањење) вриједности залиха учинака	(5.870.330)	(40.726)
Повећање (смањење) вриједности инвестиционих некретнина	-	-
	(5.870.330)	(40.726)

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

Опис	у КМ	
	1.1-30.06.2025.	1.1-30.06.2024.
Приходи од премија, субвенција и дотација		
Приходи од закупнина	49.519	48.729
Приходи од закупнина (ППЛ)	7.462	7.462
Приходи од донација	3.510	338
Приходи из буџета (од државних институција, фондова итд.)	605.815	321.164
Приходи од активирања учинака		
Остали приходи од активирања или потрошње учинака	48.524	56.238
Приходи од активирања израђених резервних дијелова у сопственој режији	522.778	587.687
Приходи од накнада за подстицај производње ел. ен. из обновљивих извора		
Остали пословни приходи	0	228
	1.237.608	1.021.846

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

Опис	у КМ	
	1.1- 30.06.2025.	1.1- 30.06.2024.
Трошкови горива и мазива	9.998.735	10.678.276
Утрошени остали материјал	108.597	149.548
Трошкови резервних дијелова	6.045.667	5.931.696
Утрошене ауто гуме	74.492	51.862
Трошкови намирница и материјала за друштвени стандард	835.911	981.632
Трошкови канцеларијског материјала	48.106	21.086
Трошкови режијског материјала	600.774	1.046.365
Трошкови енергије (интерни односи)	2.380.186	2.226.037
Трошкови енергије	53.658	66.932
Трошкови топлотне енергије (ППЛ)	4.391	5.519
Трошкови топлотне енергије	3.619	0
Трошкови воде	687.500	825.000
Утрошак материјала за текуће одржавање		
Утрошен ситан алат и инвентар	80.073	273.725
Трошкови материјала за заштиту на раду	84.884	409.611
Трошкови материјала за израду		
	21.006.594	22.667.289

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

Опис	у КМ	
	1.1-30.06.2025.	1.1-30.06.2024.
Бруто зараде	28.215.187	28.745.314
Бруто накнаде зарада	7.738.181	7.273.604
Бруто накнаде члановима Надзорног одбора и Одбора за ревизију	42.571	46.904
Трошкови топлог obroка	37.490	116.511
Накнада за превоз радника	720.409	722.207
Накнада за регрес	685.319	2.508.595
Трошкови дневнице, смјештаја и превоза на службеном путу	29.365	73.453
Остали лични расходи и накнаде	230.451	227.326
	37.698.973	39.713.914

10. ТРОШКОВИ ПРОИЗВИДНИХ УСЛУГА

Опис	у КМ	
	1.1-30.06.2025.	1.1-30.06.2024.
Трошкови услуга на изради учинака	-	-
Трошкови транспортних услуга	252.114	219.824
Трошкови преноса електричне енергије	0	13.770
Трошкови услуга одржавања	7.112.300	7.166.848
Трошкови услуга одржавања -ППЛ	653.493	231.343
Трошкови закупнина	8.418	13.752
Трошкови закупнина -ППЛ	600	500
Трошкови рекламе и пропаганде	26.299	113.783
Трошкови истраживања	75.576	5.440
Трошкови развоја који се не капитализују	-	-
Трошкови комуналних услуга- утрошена вода	62.808	303.989
Трошкови осталих услуга	36.194	28.924
Накнаде за повремене и привремене послове	-	-
Накнаде по уговору о дјелу	93.983	56.967
	8.321.785	8.155.140

Друштво на основу примјене Закона о концесијама (Службени гласник Републике Српске 16/18) и потписаног Уговора о концесији за коришћење термоенергетског објекта „Термоелектрана Угљевик 1“ општина Угљевик број: 05.05/012-684/18 (интерни број 14734/18 од 28.05.2018. године), обрачунава и плаћа концесиону накнаду за термоенергетске објекте у износу од 0,0033 КМ по произведеном коловат – сату (kWh) електричне енергије на званичном обрачунском мјесту примопродаје електричне енергије.

Дана, 18.05.2020. године ЗП „Рудник и термоелектрана Угљевик“ а.д. Угљевик је потписало Анекс Уговора о концесији за коришћење угља на лежиштима „Богутово Село“ и „Угљевик Исток 1“, којим је дефинисана нова основица за плаћање накнаде у висини од 2,8 КМ по тони продатог угља трећим лицима, умјесто 3,2 % на приход остварен од продаје угља на мјесечном нивоу како је било дефинисано основним Уговором.

11. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

Опис	у КМ	
	1.1-30.06.2025.	1.1-30.06.2024.
Трошкови амортизације	20.880.618	20.471.776
Разграничење трошкова амортизације		
Укидање разграничених трошкова амортизације		
Трошкови амортизације	20.880.618	20.471.776
Трошкови резервисања	-	-
	20.880.618	20.471.776

12. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

Опис	у КМ	
	1.1-30.06.2025.	1.1-30.06.2024.
Накнаде за уговор о дјелу	13.539	7.686
Накнаде за стручно оспособљавање	226.424	47.159
Накнаде за привремене и повремене послове		
Трошкови адвокатских услуга	14.396	35.232
Трошкови услуга одржавања софтвера	97.573	206.804
Трошкови консултантских услуга	37.473	25.090
Трошкови осталих професионалних услуга	23.106	31.519
Трошкови услуга одржавања хигијене	3.748	11.145
Трошкови услуга одржавања хигијене - ППЛ	22.048	65.559
Трошкови здравствених услуга	41.132	3.381
Трошкови осталих непроизводних услуга	364.745	264.684
Трошкови репрезентације	125.634	207.650
Трошкови премија осигурања	10.443	44.016
Трошкови платног промета	18.619	12.195
Трошкови чланарина	6.379	44.886
Судски трошкови и таксе	53.631	28.342
Трошкови претплата на стручну литературу	9.463	9.584
Остали нематеријални трошкови	131.952	134.116
Остали нематеријални трошкови (интерни односи)	-	-
Накнада за екон.-соц.збрињавање радника	0	178.019
	1.200.305	1.357.067

13. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

Опис	у КМ	
	1.1-30.06.2025.	1.1-30.06.2024.
Порез на имовину	122.978	123.428
Накнада за шуме	46.944	48.079
Накнада за противпожарну заштиту	19.880	20.452
Накнаде за воде	82.008	92.356
Трошкови комуналне накнаде и таксе	10.288	92
Накнаде за коришћење природних необновљивих ресурса	25.089	61.024
Накнада за коришћење хидроакумулационих објеката		
Накнада за коришћење термоенергетских објеката	1.565.409	1.876.459
Допринос за запошљавање инвалида		35.826
Регулаторна накнада		162.673
Накнада за коришћење комуналних добара		
Накнада за коришћење природних обновљивих извора		
Остали порези и доприноси	828.004	594.478
Остали порези и доприноси - ППЛ		
	2.700.600	3.014.867

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/РАСХОДИ

Опис	у КМ	
	1.1-30.06.2025.	1.1-30.06.2024.
Финансијски приходи		
Финансијски приходи (интерни односи)		
Приходи камата	-	1.914
Позитивне курсне разлике	-	171.566
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	606.843	
Остали финансијски приходи	162	702
	607.005	174.182
Финансијски расходи		
Финансијски расходи (интерни односи)		
Расходи камата	(1.931.196)	(1.359.567)
Негативне курсне разлике	(67.160)	
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле		
Остали финансијски расходи		
	(1.998.356)	(1.359.567)
	(1.391.351)	(1.185.385)

15. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

Опис	у КМ	
	1.1-30.06.2025.	1.1-30.06.2024.
Нето добици од продаје материјала		
Наплаћена исправљена потраживања		
Приходи од укидања резервисања за судске спорове	12.213	150.000
Приходи од укидања осталих резервисања	711	
Остали непоменути приходи	89.637	148.495
	102.561	298.495
Нето приходи од усклађивања вриједности имовине	84.916	38.091
Приходи по основу усклађивања рачуноводствених политика и исправке грешака	200	
	187.677	336.586

16. ОСТАЛИ РАСХОДИ

Опис	у КМ	
	1.1-30.06.2025.	1.1-30.06.2024.
Нето губици по основу расхоровања и отуђења некретнина, постројења, опреме и нематеријалних средстава	-	67.752
Губици по основу продаје материјала	-	-
Мањкови	-	-
Трошкови судских спорова	617.821	67.540
Накнаде штете трећим лицима	40.146	21.376
Остали расходи	673	1.518
	658.640	158.186
Нето расходи од усклађивања вриједности залиха материјала	2.823	3.920
Расходи по основу усклађивања рачуноводствених политика и исправке грешака	17.530	26.182
	678.993	188.288

17. СТАЛНА ИМОВИНА

Мјешовити Холдинг Електропривреде Републике Српске је ангажовао независног проценитеља да изврши процену сталне имовине холдинга (Матичног предузећа и свих зависних предузећа у саставу Холдинга) на дан 31.12.2024. године.

Ефекти процене која је још у току ће бити евидентирани на дан 01.01.2025. године као корекција почетног стања.

Сматрамо да због ове чињенице и објективног приказивања података нисмо у могућности приказати стање сталне имовине на дан 01.01.2025. године, а што се рефлектује на стање сталне имовине на дан 30.06.2025. године.

18. ЗАЛИХЕ

Опис	у КМ	
	30.06.2025.	31.12.2024.
Материјал и резервни дијелови (интерни односи)		
Материјал и резервни дијелови	36.562.203	39.035.200
Ситан инвентар и остали материјал	1.456.014	2.283.508
Недовршена производња	6.114.948	244.618
Залихе готових производа		
Остало		
	44.133.165	41.563.326
Минус: Исправка вриједности залиха	(4.621.670)	(4.669.633)
	39.511.495	36.893.693
Дати аванси (интерни односи)	14	14
Дати аванси	336.446	336.255
Исправка вриједности датих аванса (напомена 23)	(49.108)	(49.108)
	287.352	287.161

Дана 25.06.2025. године Управа Друштва је донела одлуку број 15646/25 којом је дефинисано да се вредновање залиха недовршене производње евидентира на дан 30.06. и 31.12. текуће године у циљу реалног финансијског извештавања и сачињавањима финансијских извештаја, а што је резултирало да је вредност недовршене производње на дан 30.06.2025. године повећана за 5.870.423 КМ у односу на дан 31.12.2024. године и иста на дан 30.06.2025. године износи 6.114.948 КМ. До 31.12.2024. године вредновање залиха недовршене производње вршено је само на дан 31.12. текуће године.

19. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	у КМ	
	30.06.2025.	31.12.2024.
Купци		
- ппл (интерни односи)	3.784.602	5.482.557
- у земљи	163.260	199.770
- у иностранству	138	500
- сумљива и спорна потаждовања ппл (интерни односи)	-	-
- сумљива и спорна потаждовања од осталих лица	5.299	5.299
	3.953.299	5.688.126
Минус: Исправка вриједности (напомена 23)		
- ППЛ	-	-
- у земљи	(5.299)	(5.299)
- у иностранству	-	-
	(5.299)	(5.299)
	3.948.000	5.682.827

19. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА (наставак)

Старосна структура потраживања од купаца на дан 30. јун 2025. и 31. децембар 2024. године је сљедећа:

	30.06.2025.	31.12.2024.
Недоспјела		
0-30 дана	3.773.900	5.487.550
31-60 дана	37.958	52.959
61-180 дана	130.563	135.684
181-365 дана	5.579	6.634
преко 365 дана	5.299	5.299
	3.953.299	5.688.126

20. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

	у КМ	
Опис	30.06.2025.	31.12.2024.
Потраживања за камате		
Потраживања по основу више плаћених пореза и накнада; Министарство финансија РС		
Потраживања од државних органа, организација и фондова	188.679	385.607
Потраживања за порезе и доприносе	2.155	38.523
Потраживања од запослених	13.813	32.555
Потраживања по судским пресудама у нашу корист	5.225.641	5.226.519
Преплаћени порез и доприноси		
Преплаћени порез на добит		
Остала потраживања	174.256	144.684
	5.604.544	5.827.888
Исправка вриједности по основу потраживања по судским пресудама у нашу корист	(5.225.639)	(5.225.639)
- остало	(105.000)	(105.000)
	(5.330.639)	(5.330.639)
	273.905	497.249

21. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Опис	у КМ	
	30.6.2024	31.12.2024.
Жиро рачун	66.836	147.994
Благајна	2.563	515
Девизни рачун	7.265	7.916
Издвојена новчана средства		
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вриједност умањена		
	76.664	156.425
Минус: Исправка вриједности (напомена 23)	(23.165)	(23.165)
	53.499	133.260

22. ПДВ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

Опис	у КМ	
	30.06.2025.	31.12.2024.
ПДВ		
Остали унапријед плаћени трошкови		
Остала временска разграничења	319.058	528.864
	319.058	528.864

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СПСКЕ“ РУДНИК И ТЕРМОЕЛЕКТРАНА А.Д. УГЉЕВИК

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

30. ЈУН 2025. ГОДИНЕ

23. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	у КМ								
	Дугорочни дио репрограмираних потраживања и остали дугорочни пласмани (нап. 20)	Дати аванси (нап. 21)	Потраживања од купаца (нап. 22)	Краткорочни дио репрограмираних пораживања (напомена 20)	Потраживања по основу судских пресуда у нашу корист (напомена 23)	Остала потраживања (напомена 23)	Краткорочни финансијски пласмани (нап. 24)	Готовински еквиваленти и готовина (нап. 25)	Укупно
Стање 31. децембра 2023. године / 1. јануар 2024. године	0	72.311	7.076		5.225.639	105.000		23.165	5.433.191
Исправка у корист прихода текућег периода									0
Исправка на терет трошкова текућег периода (напомена 17)									0
Наплаћена исправљена потраживања									0
Отпис исправљених потраживања (директан)									0
Исправка на терет нераспоређене добити									0
Исправка на терет губитка из ранијих година									-
Искњижавање по Одлуци		(23.203)	(1.777)						(24.980)
Донос са редовне исправке потраживања									0
Преноси између категорија									0
Остало									0
Стање, 31. децембар 2024 године/ 1. јануар 2024. године	0	49.108	5.299	0	5.225.639	105.000	0	23.165	5.408.211
Исправка у корист прихода текућег периода									0
Исправка на терет трошкова текућег периода (напомена 17)									
Наплаћена исправљена потраживања									
Отпис исправљених потраживања (директан)									
Исправка на терет нераспоређене добити									
Исправка на терет губитка из ранијих година									
Искњижавање по Одлуци									
Донос са редовне исправке потраживања									
Преноси између категорија									
Остало									
Стање, 30.06.2025. године	0	49.108	5.299	0	5.225.639	105.000	0	23.165	5.408.211

24. КАПИТАЛ**Акцијски капитал**

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2023. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била сљедећа:

<u>Опис</u>	<u>% учешћа</u>	У ВАМ	
		Вриједност капитала	Број акција
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	65.00176	166.413.074	166.413.074
Остали акционари	19.99824	50.969.364	50.969.364
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10.00000	25.830.069	25.830.069
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5.00000	12.800.658	12.800.658
Укупно	100.00000	256.013.165	256.013.165

С обзиром на чињеницу да је Друштво у финансијским извештајима за 2023. годину исказало акумулирани губитак у износу од 193.638.389 КМ, Управа Предузећа донјела је одлуку, број 25978/24 од 29.08.2024. године, о смањењу основног капитала у укупном износу од 188.324.050 КМ, а ради покрића губитка исказаног на дан 31.12.2023. године у износу од 181.155.139 КМ, као и формирања законских резерви у износу од 6.768.911 КМ.

Потом је и Скупштина акционара донела одлуке, број 30467/24 од 17.10.2024. године о смањењу основног капитала ради покрића губитка, као и Одлуку број 30468/24 о другој (II) емисији акција по основу смањења капитала без обавезе објављивања проспекта. Овим одлукама основни капитал Предузећа у износу од 256.013.165 КМ смањује се тако што се повлаче и поништавају редовне акције претходних емисија номиналне вредности 1,00 КМ и у замјену за њих емитоваће се друга (II) емисија акција смањењем основног капитала, без обавезе израде проспекта и то 67.689.115 редовних акција, класе „А“ са правом гласа, номиналне вредности 1,00 КМ по акцији, односно, укупне номиналне вредности емисије 67.689.115 КМ.

17.10.2024. године Скупштина акционара је донела и Одлуке, број 30469/24 о измени Статута Предузећа, којом је дефинисано да основни капитал предузећа износи 67.689.115 КМ.

На основу горе наведених одлука и Рјешења о упису у Регистар емитената код Комисије за хартије од вредности РС, број 01-03-РЕ-552-4/24 од 14.11.2024 године, Централни регистар хартија од вредности а.д. Бања Лука донео је решење број 01-19878/24 од 22.11.2024. године којим региструје редовне акције класе „А“ номиналне вредности по акцији 1,00 КМ, односно укупне номиналне вредности емисије 67.689.115 КМ.

Дана 11.12.2024. године Окружни привредни суд у Бијељини донео је Рјешење о регистрацији, број 059-0-Рег-24-000 887, којим се уписује смањење основног капитала ЗП „РиТЕ Угљевик“ а.д. Угљевик, те вредност капитала износи 67.689.115 КМ.

24. КАПИТАЛ**Акцијски капитал**

Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2024. године према Рјешењу Окружног привредног суда у Бијељини је сљедећа:

<u>Опис</u>	<u>% учешћа</u>	<u>Вриједност капитала</u>	<u>Број акција</u>
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	65%	43.999.118,00	43.999.118
Остали акционари	19.91%	13.476.150,00	13.476.150
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10.09 %	6.829.392,00	6.829.392
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5 %	3.384.455,00	3.384.455
Укупно	100 %	67.689.115,00	67.689.115

Друштво је у својим пословним књигама на дан 31. децембра 2024. године исказало исту укупну вриједност акцијског капитала према Рјешењу Окружног привредног суда у Бијељини и Централног регистра хартија од вриједности Републике Српске у износу од 67.689.115 КМ.

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембар 2024. године износи 1,00 КМ. 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 2024. године износи 0,014 КМ (31. децембра 2023. године: 0,030 КМ). Зарада/(губитак) по акцији је приказана у билансу успјеха за 2024. годину на страници број 2.

Одлуком Скупштине акционара број 20472/24 од 17.10.2024. године дефинисано је да се након смањења капитала по основу друге емисије, основни капитал Друштва по основу треће емисије повећава за износ од 31.000.000 КМ, те уколико се исти у целости упише и уплате, након повећања капитала, износиће 98.689.115 КМ и састоји се од 98.689.115 редовних акција класе „А“, номиналне вредности 1,00 КМ по једној акцији. Уколико се трећа емисија не реализује у целости, основни капитал се повећава за износ номиналне вредности уписаних и уплаћених емитованих акција.

21.01.2025. године МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње је извршило уплату на рачун ЗП „РиТЕ Угљевик у износу од 20.000.000 КМ на име треће емисије редовних акција, као већински власник са правом прече куповине.

29.01.2025. године Централни регистар хартија од вредности а.д. Бања Лука донео је рјешење број 01-1584/25 (на основ захтјева ЗП „РиТЕ Угљевик“ а.д. Угљевик као и Рјешења Комисије за хартије од вредности РС, број 01-03-РЕ-606-9-24Г/25 од 23.01.2025. године), којим се региструје повећање основног капитала по основу 20.000.000 редовних акција номиналне вредности 1,00 КМ по акцији, тако да по регистрацији ове емисије укупна вредност основног капитала ЗП „РиТЕ Угљевик“ а.д. Угљевик износи 87.689.115 КМ.

22.04.2025. године Окружни привредни суд у Бијељини донео је решење број 059-0-Рег-25-000-255 којим се уписује основни капитал МХ „Електропривреде Републике Српске“ – Матично предузеће а.д. Требиње – зависно предузеће „Рудник и термоелектрана Угљевик“ а.д. Угљевик и он износи 87.689.115,00 КМ

24. КАПИТАЛ**Акцијски капитал**

Структура акцијског капитала по решењу Окружног привредног суда у Бијељини је следећа:

У ВАМ			
Опис	% учешћа	Вриједност капитала	Број акција
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	72,98%	63.999.118,00	63.999.118
Остали акционари	15,37%	13.476.150,00	13.476.150
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	7,79%	6.829.392,00	6.829.392
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	3,86%	3.384.455,00	3.384.455
Укупно	100 %	87.689.115	87.689.115

Друштво је у својим пословним књигама на дан 30.06.2025. године исказало исту укупну вриједност акцијског капитала према Рјешењу Окружног привредног суда у Бијељини и Централног регистра хартија од вриједности Републике Српске у износу од 87.689.115 КМ.

Номинална вриједност једне акције на дан 30.јуни 2025. године. године износи 1,00 КМ. 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 30.06.2025. године износи 0,014 КМ (31. децембра 2024. године: 0,0140 КМ).

Законске резерве

На дан 31.12.2023. године законске резерве капитала износиле су 3.562.200,13 КМ. Наведене законске резерве представљале су издвајања из расподеле добитка у претходном периоду а 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..

С обзиром на чињеницу да је Друштво у финансијским извештајима за 2023. годину исказало акумулирани губитак у износу од 193.638.389 КМ, као и чињеницу да се законске резерве могу користити за покриће губитка, Скупштина акционара је донела одлуку број 40466/24, на дан 17.10.2024. године о употреби законских резерви за покриће губитка у укупном износу од 3.562.200,13 КМ. Овом одлуком законске резерве су у потпуности укинуте и износиле су 0 КМ.

Као што смо већ поменули на седници одржаној 17.10.2024. године, између осталог, Скупштина акционара је донела и одлуку број 30467/24, о смањењу основног капитала ради покрића губитка, у укупном износу од 188.324.050 КМ, а ради покрића губитка исказаног на дан 31.12.2023. године у износу од 181.155.139 КМ, као и формирања законских резерви у износу од 6.768.911 КМ, тако да законске резерве Друштва на дан 30.06.2025.. године изnose 6.768.911 КМ.

24. КАПИТАЛ

Акцијски капитал

Статутарне резерве

Одлуком Скупштине акционара 724/23 од 12.01.2023. године усвојена је измјена и допуна Статута Друштва, којом је дефинисано да резерве друштва чине законске и резерве капитала. Статутарне резерве, које су укинуте на дан ступања на снагу ове одлуке у износу од 903.964,44 КМ пренјете са позиције статутарних резерви на позицију нераспоређене добити ранијих година.

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве на дан 30.06.2025. године износе 84.094.513 КМ и састоје се од позитивних ефеката процјене основних средстава и нематеријалних улагања извршених на дан 31. децембара 2023. године, 31. децембра 2022. године, као и позитивних ефеката претходно извршених процјена основних средстава на дан 31. децембра 2020, на дан 31. децембра 2015, на дан 31. децембра 2011., 31. децембра 2004. и 31. децембра 2008. године.

Као што смо у напмени 19 навели у току је процена сталних средстава Предузећа, а која ће бити евидентирана на дан 01.01.2025. године, што ће резултирати тиме да ће се ревалоризационе резерве кориговати за ефекте процене.

Остале резерве

У 2024. години формиране су остале резерве капитала Друштва у укупном износу од 428.658 КМ.

Наиме, у 2024. години између Матичног предузећа ЕРС. а.д. Требиње и ЗП „РиТЕ Угљевик“ а.д. Угљевик закључена су, а на основу Закона о облигационим односима (службени гласник РС, број 17/93,3/96 и 74/04), два уговора о краткорочној позајмици (без камате) и то:

-Уговор о краткорочној позајмици број 22169/24, од 05.07.2024. године на износ од 14.000.000 КМ

- Уговор о краткорочној позајмици број 22170/24, од 05.07.2024. године на износ од 10.000.000 КМ.

Обе позајмице су од стране зајмопримца враћене.

У 2025. години између Матичног предузећа ЕРС. а.д. Требиње и ЗП „РиТЕ Угљевик“ а.д. Угљевик закључена су, а на основу Закона о облигационим односима (службени гласник РС, број 17/93,3/96 и 74/04), још два уговора о краткорочној позајмици (без камате) и то:

-Уговор о краткорочној позајмици број 01-161-3/25 на износ од 6.200.000 КМ.

- Уговор о краткорочној позајмици број 01-1657-3/25 на износ од 16.500.00 КМ

Када матично друштво одобри зајам зависном друштву по каматној стопи нижој од тржишне (или без камате као у овом случају), потребно је утврдити фер вредност зајма у складу са МСФИ 9 Финансијски инструменти, док разлика између фер вредности зајма и одобреног износа кредита представља допринос матичног друштва капиталу зависног друштва, што је резултирало формирању осталих резерви капитал Друштва, које на дан 30.06.2025. године укупно износе 927.990 КМ.

25. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Опис	у КМ	
	30.6.2025	31.12.2024
Резервисања за:		
- бенефиције за запослене	1.037.739	1.427.055
- судске спорове	1.080.236	1.092.503
- обнављање природних богатстава	1.174.454	1.210.554
- ретенције	539.926	594.864
- остала резервисања	22.522	18.060
	3.854.877	4.343.036

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију и јубиларне награде утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан биланса стања. У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2024. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: обрачун укупног резервисања врши се дисконтовањем екстраполиране зараде сваког запосленог појединачно.

Дисконтовање се врши примјеном методологије сложеног интересног рачуна. Одсуство ових инструмената онемогућава проналажење адекватне дисконтне стопе за период дисконтовања отпремнина. Као помоћне стопе у обрачуну се користила просјечна каматна стопа на дугорочне кредите. Износ овако обрачунате стопе је 5.00 %. Период дисконтовања једнак је броју година неопходном за одлазак у пензију. У обзир се узимају два критеријума – старосни и стажни, краћи период од ова два узима се као број година дисконтовања.

Друштво је приликом обрачуна садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде користило права запослених из Колективног уговора Мјешовитог Холдинга

„Електропривреда Републике Српске“ (објављеног у Септембру 2018. године) и то:

- за исплату отпремнина приликом престанка радног односа радника због одласка у пензију
- у висини до 5 година радног стажа код Послодавца..... 3 плате;
- од 5 до 10 година радног стажа код Послодавца.....4 плате;
- од 10 до 15 година радног стажа код Послодавца.....5 плата;
- преко 15 година радног стажа код Послодавца6 плата.
- за исплату јубиларних награда за проведени рад код послодавца у „ЕПРС“ или у бившој Електропривреди БиХ и то за 10, 20 и 30 година рада у висини од једне просјечне плате у Републици Српској, исплаћеној у претходној години.

26. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ

	у ВАН	
	30.6.2025	31.12.2024
Разграничени приходи за:		
- примљене донације	6.738	6.738
- по основу државних донација - свођење кредита на фер вриједност	30.253.364	30.253.364
...		
	30.260.102	30.260.102

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 30.260.102 КМ се цјелокупно односе на разграничене приходе признате у складу са МРС 20 – “Рачуноводство државних давања и објелодањивање државне помоћи”, а по основу добијених кредитних средстава по нижој од тржишне каматне стопе, при чему се ово државно давање сматра као државна донација. Наиме, Друштво је извршило признавање својих дугорочних обавеза, које су по условима нижим од тржишних, по фер вриједности, а разлику између фер вриједности обавеза и вриједности обавеза према уговореним условима, признало као разграничени приход од државних донација, јер је Друштво и обезбедило повољније услове финансирања од иностраних кредитора искључиво из разлога државне или ентитетске гаранције за враћање ових кредитних обавеза у име Друштва. Најзначајнији износ разграничених прихода по основу државних донација а односи се на кредит БХ-П2 одобре од стране Јапанске агенције за међународну сарадњу (ЈИЦА) чији је корисник ЗП „РиТЕ Угљевик“ а.д. Угљевик (31.12.2024. године – 29.629.419 КМ)

27. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

у КМ

	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	30.06.2025.	31.децембар.2024.	30.06.2025.	31.децембар.2024.
<i>Дугорочни кредити у земљи</i>				
Нова банка а.д. Бања Лука (3.000.000)	388.202	957.352	0	0
Аса банка (4.000.000)	703.056	1.388.790	238.277	238.277
Нова банка а.д. Бања Лука (7.000.000)	794.680	1.727.167	0	0
Аса банка (10.0000.0000)	1.866.342	3.687.294	2.237.485	2.237.485
	3.752.280	7.760.603	2.475.762	2.475.762
<i>Дугорочни кредити у иностранству</i>				
Јапанска банка за међународну сарадњу (JBIC)	177.153	267.550	1.712.801	1.712.801
Јапанска агенција за међународну сарадњу (JICA)	3.659.318	7.318.635	72.831.473	72.831.473
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	538.163	1.054.658	509.355	509.355
	4.374.634	8.640.843	75.053.629	75.053.629
	8.126.914	16.401.446	77.529.391	77.529.391
<i>Дугорочне обавезе по основу репрограма:</i>				
Репрограм Електропрвуда БиХ уговор бр. 16719/24	521.979	1.043.958	1.391.944	1.391.944
Репрограм Електропрвуда БиХ уговор бр. 16720/24	884.151	1.768.302	2.357.736	2.357.736
Репрограм Електрогосподарство Словеније ОПУ-71/24	18.720.087	28.080.131	93.600.436	93.600.436
Репрограм Електрогосподарство Словеније ОПУ-1091/24	18.226.896	18.226.896	109.361.378	109.361.378
Репрограм Монтинг енергетика бр 32234/24	872.487	1.772.487	1.363.451	1.363.451
Репрограм Термоелектро бр. 32233/24	916.940	1.702.889	1.309.915	1.309.915
Репрограм Сас бр. 35700/24	524.500	1.049.000	961.583	961.583
Остале репрограмиране краткорочне обавезе	14.485.167	16.092.013		
	55.152.207	69.735.676	210.346.443	210.346.443
Краткорочни кредити МХ ЕРС	22.200.668	10.000.000		
	22.200.668	10.000.000		
Укупно	85.479.789	96.137.122	287.875.834	287.875.834

28. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ

Опис	У КМ	
	30.6.2025.	31.12.2024.
Репрограм пренос		
Краткорочни зајам МХ ЕРС МП (интерни однос)	22.200.668	10.000.000
Репрограм ППЛ	27.342	27.342
Нова банка а.д. Бања Лука (3.000.000)	388.202	957.352
Аса банка (4.000.000)	703.056	1.388.790
Нова банка а.д. Бања Лука (7.000.000)	794.680	1.727.167
Аса банка (10.0000.0000)	1.866.342	3.687.294
Јапанска банка за међународну сарадњу (JBIC)	177.153	267.550
Јапанска агенција за међународну сарадњу (JICA)	3.659.318	7.318.635
Међународна асоцијација за развој (IDA) 41970	538.163	1.054.658
Репрограм Електропрвред БиХ уговор бр. 16719/24	521.979	1.043.958
Репрограм Електропрвред БиХ уговор бр. 16720/24	884.151	1.768.302
Репрограм Електрогосподарство Словеније ОПУ-71/24	18.720.087	28.080.131
Репрограм Електрогосподарство Словеније ОПУ-1091/24	18.226.896	18.226.896
Репрограм Монтинг енергетика	872.487	1.772.487
Репрограм Термоелектро	916.940	1.702.889
Антикорозија д.о.о. Гацко	8.450	8.450
Теиком БХ д.о.о. Сарајево	2.924.764	2.924.764
Сас д.о.о. Прибој	524.500	1.049.000
Унифлекс д.о.о. Угљевик	713.619	205.032
Емонт д.о.о. Бијељина	350.000	1.400.000
Кба сервис д.о.о. Брчко	12.534	12.534
Мб Монт- Инвест д.о.о. Угљевик	663.486	259.818
Siming mining д.о.о. Јасенице	26.089	26.089
Romax Trade д.о.о. Нови Сад	232.503	232.503
Вимап д.о.о. Београд	18.362	18.362
Телегрууп д.о.о. Бања Лука	115.716	115.716
Лада ауто д.о.о. Бања Лука	76.848	76.848
Тимко д.о.о. Брчко	63.715	63.715
Еуросан д.о.о. Бања Лука	135.804	135.804
БПС д.о.о. Угљевик	854.167	3.829.498
ЗП Комерц д.о.о. Бијељина	210.372	210.372
Искра Ракић д.о.о. Бања Лука	51.901	51.901
Дит д.о.о. Тузла	206.388	206.388
Техносистем д.о.о. Бијељина	1.354.397	374.822
Лд ауто д.о.о. Бијељина	43.393	43.393
Супер петрол д.о.о. Бања Лука	3.000.000	2.383.180
Јовић С&Д д.о.о. Угљевик	220.259	420.000
АСМ Мацхинуеру	1.664.316	2.070.000
ЕЦО ЛТМ д.о.о. Бања Лука	0	204.866
Графо Балкан	42.304	42.304
ЕМСОЛ д.о.о. Мостар	52.287	52.287
Гранд Импорт д.о.о. Лозница	61.519	61.519
Феромонт опрема а.д. Панчево	600.226	600.226
Левак д.о.о. Сопот	34.280	34.280
Ферхем д.о.о. Лукавац	720.126	0
Укупно:	85.479.789	96.137.122

28. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ- наставак

Кредит WB ИДА 41970 – Уговор је потписан 21.08.2006. године, а постао је ефективан 31.04.2007. године. Период отплате кредита је 20 година, односи се на сисетем мониторинга и аутоматске контроле, рехабилитације третмана воде, реконструкције сисетема за хлађење вода, замјена постројења за властиту производњу електричне енергије. Каматна стопа је ЕУРИБОР +0.75 % годишње. Почетак отплате је 21.08.2011. године до 21.02.2026. године

Кредит ЈБИЦ – Уговор је потписан 05.12.1998. године. Рок отплате кредита је 40 година. Кредит је намјењен за набавку рударске опреме. Каматна стопа 0.75 %. Кредит се отплаћује од 05.12.2008. године до 05.12.2038. године.

ЈИЦА – Кредит је намијењен за изградњу система за одсумпоровање димних гасова. Период отплате је 30 година. Износ одобреног кредита је 12.633.000.000 ЈПУ. Каматна стопа је 0.55 % годишње. Грејс период 10 година.

Дугорочни кредит Нова Банка а.д. Бања Лука одобрен у износу од 3.000.000 КМ (број уговора 5550000058949634) . Стање кредита на дан 30.06.2025.године износи 388.202 КМ и у потпуности се односи на краткорочни дио. Кредит је намјењен за финансирање обавеза из пословања предузећа. Наведени кредит је одобрен на период од 33 мјесеца и грејс период од 3 мјесеца уз номиналну годишњу фиксну каматну стопу од 5,50 % (ефективна каматна стопа 5,73 %).

Дугорочни кредит Нова банка а.д. Бања Лука одобрен у износу од 7.000.000 КМ (број кредита 5550000054084211). Стање кредита на дан 30.06.2025.године износи 794.680 КМ и у потпуности се односи на краткорочни дио. Кредит који је намјењен за трајни обрт капитала. Наведени кредит одобрен је на период од 48 мјесеци уз номиналну годишњу каматну стопу од 4,90 % фиксно (ефективна каматна стопа 5,17 %).

Дугорочни кредит АСА банка п.ј. Тузла одобрен у износу 10.000.000 КМ (број кредита 1341134550161961). Стање кредита на дан 30.06.2025.године износи 4.103.827 КМ (дугорочни дио 2.237.485 КМ, краткорочни дио 1.866.342 КМ) односи се на кредит који је намјењен за финансирање сталне и обртне имовине. Наведени кредит одобрен је на период од 36 мјесеци уз грејс период од 3 мјесеца и номиналну годишњу каматну стопу од 5,00 % фиксно (ефективна каматна стопа 5,44 %).

Дугорочни кредит АСА банка п.ј. Тузла одобрен у износу 4.000.000 КМ (број уговора 422612/2). Стање кредита на дан 30.06.2025.године износи 941.333 КМ (дугорочни дио 238.277 КМ, краткорочни дио 703.056 КМ) односи се на кредит који је намјењен за финансирање сталне имовине. Наведени кредит одобрен је на период од 36 мјесеци уз грејс период од 3 мјесеца и номиналну годишњу каматну стопу од 5,00 % фиксно (ефективна каматна стопа 5,12 %).

Краткочна позајмица уговор број 01-161-3/25 одобрена од стране МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње на износ од 6.200.000 КМ. Стање позјамице на дан 30.06.2025.године износи 5.973.299 КМ, а рок за отплату је 30.12.2025.године.

Краткочна позајмица уговор број 01-1657-3/25 одобрена од стране МХ ЕРС Матично предузеће а.д. Требиње на износ од 16.500.00 КМ. Стање позјамице на дан 30.06.2025.године износи 16.227.369 КМ, а отплата је дефинисана у једнаким мјесечним ануитетима у периоду од 31.07.2025 до 30.11.2025.године.

28. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ- наставак

Детаљно образложење два најзначајнија репрограма:

Дана, 30.01. 2024. године Управа Друштва је потписала Уговор број ОПУ-71/24 о отплати главнице досуђене другом дјелимичном одлуком Арбитражног вјећа из Београда са представницима Електрогосподарства Словеније развој ин инжењеринг Марибор, којом је обухваћена обавеза у износу од 67 милиона евра односно 131.040.610 КМ. Овим Уговором је дефинисано да се наведена обавеза измири у наредних 7 година. Краткорочне обавезе по овом уговору на дан 30.06.2025 године износе 18.720.087 КМ, а остатак обавезе од 93.600.436 КМ представља дугорочне обавезе.

27. децембра 2024. године, ЕГС, РиТЕ Угљевик и МХ ЕРС Матично предузеће Требиње, како би избјегле нови судски поступак и додатне трошкове, закључили су Уговор о признању и измирењу дуга по основу неиспоручене електричне енергије у периоду од 01.01.2022. године до 31.01.2024. године (а који није био обухваћен одлукама Арбитражног већа из Београда). Уговор број ОПУ-1091/24 је сачинио нотар, а вриједност уговора је 65.234.849,00 евра.

ЕГС и РиТЕ Угљевик су се договорили да РиТЕ Угљевик дуг од 65.234.849,00 евра исплати у 14 (четрнаест) једнаких рата, при чему су, у циљу очувања вриједности новца, РиТЕ Угљевик и ЕГС сагласни да се на износ исплаћеног дуга обрачунава камата по каматној стопи у висини шестомјесечног еурибора плус 1 % (један посто) годишње и да камата почиње да тече од дана 01.01.2025. године. Рате се исплаћују на сваких пола године (30.06. и 31.12.) у износу од 4.659.632,00 евра. Краткорочне обавезе по основу овог уговора на дан 30.06.2025. године износе 18.226.896 КМ, док остатак обавезе од 109.361.378 КМ представља дугорочне обавезе.

29. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА И ПРИМЉЕНИ АВАНСИ

Опис	у ВАН	
	30.6.2025	31.12.2024
Добављачи:		
Добављачи ППЛ	3.156.163	2.213.416
Добављачи у земљи	37.757.194	31.124.833
Добављачи у иностранству	6.875.185	6.461.229
Остале обавезе из пословања (интерни односи)	-	-
	47.788.542	39.799.478
Остале обавезе из пословања	131.040.610	131.040.610
Примљени аванси, депозити и кауције	1.388.038	1.648.016
	180.217.190	172.488.104

29. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА И ПРИМЉЕНИ АВАНСИ (наставак)

Старосна структура обавеза према добављачима на дан 30. јун 2025. године и 31. децембра 2024. године:

	у КМ	
	30. јун 2025.	31. децембар 2024.
0-30 дана	17.928.898	11.467.607
31-60 дана	1.790.722	1.481.552
61-120 дана	3.515.850	10.193.273
121-180 дана	4.179.059	8.488.601
181-365 дана	15.938.033	3.156.716
преко 365 дана	4.435.980	5.011.729
	47.788.542	39.799.478

30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПБР

	у КМ	
Опис	30.6.2025	31.12.2024
Остале обавезе из специфичних послова (интерни односи)	301.352	559.187
Остале обавезе из специфичних послова		
Обавезе за нето зараде, накнаде зарада и осталих примања	3.858.878	3.844.637
Обавезе за порез на зараде, накнаде зарада и остала примања	656.773	625.262
Обавезе за доприносе на зараде, накнаде зарада и остала примања	1.841.403	1.815.472
Обавезе за камате и трошкове финансирања	1.324.736	594.715
Обавезе за дивиденду		0
Остале обавезе за учешће у добити - донације		0
Обавезе према запосленима	22.806	24.913
Обавезе према члановима Надзорног одбора и ОЗР	4.003	4.503
Остале обавезе	517.772	1.232.132
Обрачунати порез на додату вриједност	181.248	443.787
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	1.042.604	1.468.898
Обавезе за доприносе који терете резултат	212.540	204.153
Обавезе за ПДВ који се плаћа при увозу		233
Обавезе за доприносе према члановима надзорног одбора, ОЗР и дир. Инт. Ревизије	2.066	2.324
Обавезе за порезе према члановима надзорног одбора, ОЗР и дир. Инт. Ревизије	17.064	22.124
Унапријед обрачунати расходи периода		
Унапријед обрачунати приходи		
Разграничени обрачунати трошкови		
Одложени приходи и примљене донације	51.334	59.030
Разграничени приходи		
Одложене пореске обавезе		
Остала пасивна временска разграничења		0
	10.034.578	10.901.370

31. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

Опис	У КМ	
	30.6.2025	31.12.2024
Некретнине постројење и опрема	3.255	
Станови додијељени радницима		
Земљиште добијено на трајно кориштење		
Неупотребљиве залихе	3.335.848	3.565.143
Примљене гаранције	97.158.794	97.158.794
Спорна имовина Друштва	66.239.491	66.239.491
Кредити у иностранству		
Одобрена неповучена кредитна средства	1.628.104	694.852
Бланко акцептиране мјенице	157.561.308	153.234.628
Обавезе за издате гаранције		
Укњижена хипотека на имовину	27.256.700	27.256.700
Вриједност залога		
Плаћање за ОИ		
Отписана потраживања и дати аванси	1.448.409	1.448.409
Обавезе из заједничког пословања	8.197.818	8.197.818
Остало- биолошка имовина	2.235.670	2.235.670
	365.065.396	360.031.505

Одлуком Надзорног одбора Предузећа број 7762/24 од 23.02.2024. године прихвата се Извјештај о попису имовине и обавеза Предузећа са стањем на дан 31.12.2023. године. Наведеном одлуком предложено је искњижавање из активне билансне евиденције износ од 1.187.744,63 КМ за дате већ индиректно отписане авансе и износ од 260.664,12 КМ за сумњива и спорна потраживања од купаца уз услов да се исти ванбилансно евидентирају.

32. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА- Биланс стања

У КМ

	Напомена	30.06.2025.	31.12.2024.
БИЛАНС СТАЊА			
АКТИВА			
ПОТРАЖИВАЊА			
<i>Потраживања од купаца:</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		3.637.326	5.433.000
- Термонова д.о.о. Угљевик		147.277	49.448
		<u>3.784.603</u>	<u>5.482.448</u>
ПОТРАЖИВАЊА			
<i>Потраживања из специфичних послова</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		-	109
		<u>-</u>	<u>109</u>
ПОТРАЖИВАЊА			
<i>Потраживања за дате авансе:</i>			
- Електро-Бијељина а.д. Бијељина		14	14
		<u>14</u>	<u>14</u>
Укупно потраживања:		<u>3.784.617</u>	<u>5.482.571</u>
ПАСИВА			
РЕЗЕРВЕ			
<i>Остале резерве</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(927.990)	(428.658)
		<u>(927.990)</u>	<u>(428.658)</u>
ОБАВЕЗЕ			
<i>Обавезе по основу краткорочних кредита</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(22.200.668)	(10.000.000)
		<u>(22.200.668)</u>	<u>(10.000.000)</u>
ОБАВЕЗЕ			
<i>Добављачи</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(911.431)	(514.906)
- ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		(1.970.911)	(1.281.147)
- ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево-репрограм		(27.342)	(27.342)
- Термонова д.о.о. Угљевик		(273.821)	(417.363)
		<u>(3.156.163)</u>	<u>(2.240.758)</u>
ОБАВЕЗЕ			
<i>Обавезе из специфичних односа:</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(1.352)	(559.187)
		<u>(1.352)</u>	<u>(559.187)</u>
Укупно обавезе:		<u>(25.358.183)</u>	<u>(12.799.945)</u>
Потраживања/ обавезе, нето:		<u>(21.573.566)</u>	<u>(7.317.374)</u>

33. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА- Биланс успјеха

У КМ

		Година која се завршава	
	Напомена	30.06.2025.	30.06.2024.
БИЛАНС УСПЈЕХА			
ПРИХОДИ:			
<i>Пословни приходи</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		58.000.334	64.433.930
- Термонова д.о.о. Угљевик		76.151	81.579
		<u>58.076.485</u>	<u>64.515.509</u>
<i>Остали приходи</i>			
- Термонова д.о.о. Угљевик		7.463	7.463
		<u>7.463</u>	<u>7.463</u>
Укупно приходи:		<u>58.083.948</u>	<u>64.522.972</u>
РАСХОДИ			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње		(2.380.186)	(2.226.037)
- Термонова д.о.о. Угљевик		(4.391)	(5.519)
		<u>(2.384.577)</u>	<u>(2.231.556)</u>
<i>Трошкови услуга одржавања:</i>			
- Електро-Бијељина а.д. Бијељина			
- ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево		(632.277)	(44.995)
- Термонова д.о.о. Угљевик		(21.816)	(186.848)
		<u>(654.093)</u>	<u>(231.843)</u>
<i>Пословни расходи:</i>			
- Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње			
- Електро-Бијељина а.д. Бијељина			
- Термонова д.о.о. Угљевик		(22.048)	(65.559)
		<u>(22.048)</u>	<u>(65.559)</u>
Укупно расходи:		<u>(3.060.718)</u>	<u>(2.528.958)</u>
Приходи, нето:		55.023.230	61.994.014

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

34.1 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 кредита, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује удјеле, резерве, као и акумулирани добитак.

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

34.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу

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

	30.06.2025.	у КМ 31.12.2024
Задуженост а)	373.355.623	384.012.956
Готовина и готовински еквиваленти	53.499	133.260
Нето задуженост	373.302.124	383.879.696
Капитал б)	38.016	6.962.085
Рацио укупног дуговања према капиталу	9819,6055	55,1386

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

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

34.1.2. 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 напмени 3 ових финансијских извјештаја.

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ-наставак**34.1 Управљање капиталом (наставак)**

34.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	30.06.2025.	31. децембар 2024.
Финансијска имовина		
Потраживања од купаца	3.948.000	5.682.827
Остала потраживања	273.905	497.249
Готовина и готовински еквиваленти	53.499	133.260
	4.275.404	6.313.336
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	287.875.834	287.875.834
Текуће доспијеће дугорочних обавеза	85.479.789	96.137.122
Краткорочни кредити		
Обавезе према добављачима	47.788.542	39.799.478
Остале обавезе из пословања - обавезе према Електрогосподарство Словеније	131.040.610	131.040.610
Остале краткорочне обавезе	8.527.723	8.700.821
	560.712.498	563.553.865

34.2. Циљеви управљања финансијским ризицима

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

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

Друштво не ступа у трансакције са изведеним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди. Поред тога, у току 2025. године Друштво није вршило трговање финансијским инструментима.

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**34.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)****(1) Тржишни ризик****(а) Ризик од промјене курса страних валута**

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

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

	Потраживања		Обавезе	
	30.јуни 2025.	31.децембар 2024	30.јуни 2025.	31.децембар 2024
Оригинална валута	КМ		КМ	
EUR	15.950	460.806	380.545.942	388.620.311
RSD	6.595	6.595		
SDR			1.065.492	1.581.987
USD				
JPY			108.616.135	112.365.850
	22.545	467.401	490.227.569	502.568.148

Анализа осјетљивости

Анализа осјетљивости на промјене курса страних валута је урађена на СДР и ЈПУ и одређена на основу изложености ризику промјене курса страних валута на крају извјештајног периода. Уколико би се курс страних валута повећао/смањено за 1% на годишњем нивоу, нето губитак Друштва на дан 30.06.2025. године био би већи/(мањи) за износ од 1.096.816 КМ (у пословној 2024. години: 1.139.478 КМ, у пословној 2023. години 1.286.451 КМ).

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

34.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(1) Тржишни ризик (наставак)

(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 нема значајну каматоносну имовину, приходи Друштва су у значајној мјери независни од промјене тржишних каматних стопа.

Ризик Друштва од промјена фер вриједности каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених дугорочних кредита од банака. Кредити примљени по промјењивим каматним стопама излажу Друштво каматном ризику токова готовине. Током пословне године на дан 30. јун 2025. године, кредити од банака су са варијабилним каматним стопама, које су везане за ЕУРИБОР и ЛИБОР.

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 кредита на крају извјештајног периода и то по варијабилним каматним стопама.

У случају да је каматна стопа на дугорочне кредите на дан 30. јун 2025. године била већа/мања за 1 процентни поен на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето губитак Друштва за годину која се завршава на дан 30. јун 2025. године био би већи/мањи за износ од 794.282 КМ (2024. године: 836.945 КМ), као резултат већег/мањег расхода од камата.

(в) Ризик од промјене цијена капитала

Друштво није изложено значајнијем ризику од промјена цијена власничких хартија од вриједности с 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 успеха.

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

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**34.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)****(2) Ризик ликвидности**

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

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

Друштво не користи финансијске деривате.

Рочност доспијећа финансијске имовине и обавеза Друштва на дан 30. јуна 2025. године и 31. децембра 2024.године:

У КМ					
Финансијска имовина					
30.јуни 2025.	до 1 мјесец	1-3 мјесеци	3-6 мјесеци	преко 6 мјесеци	Укупно
Некаматносна	3.845.851	199.713	203.580	26.260	4.275.404
Фиксна каматна стопа					0
Варијабилна каматна стопа					0
	3.845.851	199.713	203.580	26.260	4.275.404
31.децембар 2024.	до 1 мјесец	1-3 мјесеци	3-12 мјесеци	1-5 година	Укупно
Некаматносна	5.821.844	313.975	127.668	49.849	6.313.336
Фиксна каматна стопа					0
Варијабилна каматна стопа					0
	5.821.844	313.975	127.668	49.849	6.313.336
У КМ					
Финансијске обавезе					
30.јуни 2025.	до 1 мјесец	1-3 мјесеци	3-6 мјесеци	преко 6 мјесеци	Укупно
Некаматносна	170.099.973	13.935.972	23.048.734	28.062.717	235.147.396
Фиксна каматна стопа	766.675	1.901.877	5.458.362	0	8.126.914
Варијабилна каматна стопа	18.473.492		18.473.491	280.491.205	317.438.188
	189.340.140	15.837.849	46.980.587	308.553.922	560.712.498
31.децембар 2024.	до 1 мјесец	1-3 мјесеци	3-12 мјесеци	1-5 година	Укупно
Некаматносна	161.356.912	20.444.625	26.156.292	12.396.358	220.354.187
Фиксна каматна стопа	749.714	1.858.997	13.792.735		16.401.446
Варијабилна каматна стопа	9.360.044		36.946.983	280.491.205	326.798.232
	171.466.670	22.303.622	76.896.010	292.887.563	563.553.865

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

34.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

(2) Ризик ликвидности (наставак)

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

(3) Кредитни ризик

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

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

Друштво је изложено кредитном ризику у ограниченој мјери. Обезбјеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мјера и активности на нивоу Друштва.

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

34.3. Фер вриједност финансијских инструмената

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

34. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**34.3. Фер вриједност финансијских инструмената (наставак)**

Финансијски инструменти који нису евидентирани по објективној вриједности

	30.јуни 2025.		31. децембар 2024.	
	Књиговодствена вриједност	Фер вриједност	Књиговодствена вриједност	Фер вриједност
Финансијска имовина				
Потраживања од купаца	3.948.000	3.948.000	5.682.827	5.682.827
Остала потраживања	273.905	273.905	497.249	497.249
Готовина и готовински еквиваленти	53.499	53.499	133.260	133.260
	4.275.404	4.275.404	6.313.336	6.313.336
Финансијске обавезе				
Дугорочне обавезе	287.875.834	287.875.834	287.875.834	287.875.834
Текуће доспијеће				
дугорочних обавеза	85.479.789	85.479.789	96.137.122	96.137.122
Обавезе према добављачима	47.788.542	47.788.542	39.799.478	39.799.478
Остале обавезе из пословања	131.040.610	131.040.610	131.040.610	131.040.610
Остале краткорочне обавезе	8.527.723	8.527.723	8.700.821	8.700.821
	560.712.498	560.712.498	563.553.865	563.553.865

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

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

35. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**Судски спорови**

Друштво се повремено јавља као тужена страна у судским споровима. Процијењени потенцијални ефекат таквих спорова на дан 30. јуна 2025. године износи укупно 14.443.017,78 КМ КМ без ефеката евентуалних затезних камата и трошкова судских поступака. Предузеће је тужена страна у 90 судских спорова.

Овом приликом наводимо 5 значајних активних спорова у којима је Друштво тужена страна:

1. Јавно предузеће Електропривреда Босне и Херцеговине, Број: 59 0 Пс 034995 19 Пс;
2. Јавно предузеће Електропривреда Босне и Херцеговине, Број: 59 0 Пс 038124 22 Пс;
3. „Ферхем“ д.о.о. Лукавац, број 59 0 ПС 040202 24 ПС
4. „ДМ Монтажа“ д.о.о. Брод, број: 59 0 Пс 040820 25 Пс
5. „Термоелектро“ д.о.о. Брчко, број: 59 0 Пс 041018 25 Пс

Поред наведених судских спорова у којима је Друштво тужена страна, у току је арбитражни поступак по тужби / захтјеву Електрогосподарства Словеније развој ин инжењеринг д.о.о. Марибор против Босне и Херцеговине пред Међународним центром за рјешавање инвестиционх спорова у Вашингтону. Окончан је арбитражни поступак по тужби/захтјеву Електрогосподарства Словеније развој ин инжењеринг д.о.о. Марибор против Друштва, а који поступак се води по Закону о арбитражи Републике Србије.

Истовремено, вриједност спорова које Друштво води против других лица (Друштво је тужилац) на дан 30. јун 2025. године износи укупно је 13.793.485,07 КМ. Наведени износи не укључују евентуалне затезне камате које могу бити утврђене по окончању судских спорова. Предузеће је тужилац у 11 судских спорова.

Овом приликом наводимо 3 значајна активна спора у којима је Друштво тужилац:

1. Д.О.О. „Terex-inženjering“ Бијељина, број: 59 0 Пс 030248 20 Пс;
2. Бојић Миле из Угљевика, број: 80 0 П 158824 24 П;
3. ZVVZ ENVEN ENGINEERING AS MILVESKO, Češka Republika i ZK TERMOCHEM, sro Prag, Češka Republika, број: 59 0 Пс 035723 20 Пс.

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ- наставак

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

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

37. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	ВАМ	
	30. јун 2025.	31. децембар 2024.
EUR	1.955830	1.955830
RSD	1,668727	1.672346
USD	1,671078	1.872683
JPY	1,155655	1.188449
CHF	2,089785	2.072952

В.Д. Директор

Дико Цвијетиновић, мастер економиста



Руководилац службе књиговодства

Миливојевић М

Марија Миливојевић, дипл.еци