

**Финансијски извјештаји  
за годину која се  
завршава 31. децембра  
2025. године и Извјештај  
независног ревизора**

Оператер дистрибутивног система  
„Електро Добој“ а.д. Добој

## САДРЖАЈ

	Страна
1. ДЈЕЛАТНОСТ.....	5
2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД.....	6
3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА.....	9
4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ.....	18
5. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2024. ГОДИНУ.....	
6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА.....	23
7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ.....	23
8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ.....	23
9. ТРОШКОВИ ПЛАТА, НАКНАДА ПЛАТА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ.....	24
10. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА.....	24
11. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА.....	24
12. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ.....	25
13. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА.....	25
14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ.....	25
15. ОСТАЛИ ПРИХОДИ.....	26
16. ОСТАЛИ РАСХОДИ.....	26
17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК.....	27
18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА.....	28
19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ.....	30
20. ЗАЛИХЕ И ДАТИ АВАНСИ.....	30
21. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА.....	31
22. ДРУГА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА.....	32
23. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ.....	32
24. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ.....	32
25. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА.....	33
26. КРАТКОРОЧНА РАЗГРАНИЧЕЊА.....	33
27. КАПИТАЛ.....	34
28. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА.....	35
29. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ.....	36
30. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ.....	37
31. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА.....	38
32. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА.....	38
33. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА.....	39
34. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ.....	40
35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ.....	40
36. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ.....	44
37. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА.....	45
38. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ.....	45
39. ДИСТРИБУТИВНИ ГУБИЦИ.....	45
40. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСИРАЊА.....	45
41. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА.....	46
42. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ.....	46

## Извјештај независног ревизора

**Grant Thornton d.o.o. Banja Luka**

Vase Pelagića 2/IV  
78 000 Banja Luka  
Republika Srpska  
Bosna i Hercegovina

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

### Акционарима и Надзорном одбору Оператера дистрибутивног система „Електро Добој“ а.д. Добој

#### Мишљење

Обавили смо ревизију финансијских извјештаја Оператеру дистрибутивног система „Електро Добој“ а.д. Добој (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2025. године, биланс успеха, извјештај о промјенама на капиталу, биланс токова готовине за годину која се завршава на наведени датум и напомене уз финансијске извјештаје које укључују и значајне рачуноводствене политике.

По нашем мишљењу, приложени финансијски извјештаји дају истинит и објективан приказ, по свим материјално значајним аспектима, финансијско стање Друштва на дан 31. децембра 2025. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања преведеним и објављеним у Републици Српској.

#### Основа за мишљење

Обавили смо ревизију у складу са Међународним ревизијским стандардима. Наше одговорности према тим стандардима су детаљно описане у нашем извјештају у одјељку Одговорности ревизора за ревизију финансијских извјештаја. Независни смо у односу на Друштво у складу са Кодексом етике за професионалне рачуновође Одбора за међународне стандарде етике за рачуновође (ИЕСБА), и испунили смо наше остале етичке одговорности у складу с ИЕСБА Кодексом. Увјерени смо да су ревизорски докази које смо прикупили dostatни и примјерени као основа за изражавање нашег мишљења.

#### Истицање питања

Као што је објелодањено у напомени 21 уз приложене финансијске извјештаје, бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2025. године исказана су у износу од 66.990.192 КМ (31. децембар 2024. године 45.840.443 КМ) и највећим дијелом се односе на потраживања од повезаних правних лица у бруто износу од 60.987.187 КМ (на дан 31. децембра 2024. године 39.753.859 КМ). У вези са наведеним Друштво је у напомени 2.6. Сталност пословања објелоданило информације да наставак пословања по начелу сталности пословања зависи од наплате потраживања од повезаног правног лица. Даље, Друштво је због горе наведене неизвјесности у вези наплате потраживања од повезаног правног лица извршило обрачун очекиваних кредитних губитака за потраживања од повезаних правних лица у складу са најбољом процјеном и усвојеним рачуноводственим политика (веза напомена 16).

Наше мишљење није модификовано у вези наведеног питања.

## Кључна питања ревизије

Кључна питања ревизије су она питања која су, по нашем професионалном просуђивању, била од највећег значаја у нашој ревизији финансијских извјештаја текућег периода. Ова питања су обрађена у контексту ревизије финансијских извјештаја у цјелини, као и у формирању нашег мишљења и ми о њима не изражавамо посебно мишљење о овим питањима.

1. Кључно питање ревизије	Примијењене процедуре ревизије
<p>Признавање прихода (видјети напомену 6)</p> <p>Приходи од продаје производа и услуга у износу од 47.763.160 КМ односе се највећим дијелом на приходе од продаје услуга - мрежарине повезаном правном лицу.</p> <p>Друштво признаје приходе на мјесечном нивоу након обрачуна мрежарине. Цијена електричне енергије је дефинисана одлукама Регулаторне комисије за енергетику Републике Српске.</p> <p>Приходи од продаје услуга су одабрани као кључно питање зато што постоји ризик признавања прихода од мрежарине и нестандартних услуга, као и осталих прихода од стране Друштва као и ризик исказивања прихода у периоду у коме су настали.</p> <p>МРС претпоставља да постоји ризик преваре у погледу признавање прихода у оквиру сваког ревизорског ангажмана, као и евидентирање прихода на правилан начин. Повезане рачуноводствене политике, мишљења и процјене су приказане у напомени 3 приложених финансијских извјештаја.</p>	<p>Наше процедуре су укључивале слjedeће поступке:</p> <p>У оквиру ревизорских процедура извршили смо тестирање интерних контрола установљених од стране Друштва, у вези признавања и евидентирања прихода, како би се одредио обим потребних тестирања.</p> <p>Спровели смо аналитичке процедуре.</p> <p>На бази узорка спровели смо тест контрола.</p> <p>На бази узорка извршили смо усаглашавање потраживања.</p> <p>На бази узорка извршили смо тестирање признавања прихода у периоду у коме су стварно и настали.</p> <p>Оцјењивали смо досљедност примјене политике за признавање прихода тако што смо преиспитали рачуноводствену политику за признавање прихода Друштва.</p>

## Одговорност руководства за финансијске извјештаје

Руководство Друштва је одговорно за састављање и фер приказивање финансијских извјештаја у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања преведеним и објављеним у Републици Српској, као и за такве интерне контроле за које Руководство Друштва утврди да су неопходне и које омогућавају састављање финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

У састављању финансијских извјештаја, руководство Друштва је одговорно за процјењивање способности Друштва да настави с пословањем по временски неограниченом пословању и објављивање, ако је примјењиво, питања повезаних с временски неограниченим пословањем и кориштењем рачуноводствене основе утемељене на временској неограничености пословања. Лица овлашћена за управљање су одговорна за надгледање процеса финансијског извјештавања Друштва.

## Одговорност ревизора за ревизију финансијских извјештаја

Наши циљеви су стећи разумно увјерење о томе јесу ли финансијски извјештаји, као цјелина, без значајног погрешног приказа услјед преваре или погрешке и издати ревизоров извјештај који укључује наше мишљење. Разумно увјерење је виши ниво увјерења, али није гаранција да ће ревизија у складу са Међународним стандардима ревизије увијек открити значајно погрешно приказивање када оно постоји. Погрешни прикази могу настати услјед преваре или погрешке и сматрају се значајним ако се разумно може очекивати да, појединачно или у збиру, утичу на економске одлуке корисника донијете на основу ових финансијских извјештаја.

Као саставни дио ревизије у складу с МРевС-има, стварамо професионалне просудбе и одржавамо професионални скептицизам током ревизије. Ми такође:

- препознајемо и процјењујемо ризике значајног погрешног приказа финансијских извјештаја, због преваре или погрешке, обликујемо и обављамо ревизијске поступке као реакцију на те ризике и прибављамо ревизијске доказе који су dostatни и примјерени да осигурају основу за наше мишљење. Ризик неоткривања значајног погрешног приказа насталог услјед преваре је већи од ризика насталог услјед погрешке, јер превара може укључити тајне споразуме, кривотворење, намјерно испуштање, погрешно приказивање или заобилажење интерних контрола;
- стичемо разумијевање интерних контрола релевантних за ревизију како бисмо обликовали ревизијске поступке који су примјерени у датим околностима, али не и за сврху изражавања мишљења о учинковитости интерних контрола Друштва;
- оцјењујемо примјереност кориштених рачуноводствених политика, разумност рачуноводствених процјена и повезаних објаве које је створила Управа;
- закључујемо о примјерености кориштења рачуноводствене основе утемељене на временској неограничености пословања и, темељно на прибављеним ревизијским доказима, закључујемо о томе постоји ли значајна неизвјесност у вези с догађајима или околностима који могу стварати значајну сумњу у способност Друштва да настави с пословањем по временски неограниченом пословању. Ако закључимо да постоји значајна неизвјесност, од нас се захтијева да скренемо пажњу у нашем ревизорском извјештају на повезане објаве у финансијским извјештајима или, ако такве објаве нису одговарајуће, да модификујемо наше мишљење. Наши закључци се темеље на ревизијским доказима прибављеним све до датума нашег ревизорског извјештаја. Међутим, будући догађаји или услови могу узроковати да Друштво прекине с настављањем пословања по временски неограниченом пословању;
- оцјењујемо укупну презентацију, структуру и садржај финансијских извјештаја, укључујући и објаве, као и одражавају ли финансијски извјештаји, основне трансакције и догађаје на начин којим се постиже фер презентација.

Ми комуницирамо са онима који су задужени за управљање у вези са, између осталих питања, планираним обимом и временским распоредом ревизије и важним ревизијским налазима, укључујући и све значајне недостатке у интерним контролама који су откривени током наше ревизије.

Такође, достављамо руководству Друштва изјаву да смо усклађени са релевантним етичким захтјевима у погледу независности и да ћемо их обавијестити о свим односима и осталим питањима за које се може разумно да се претпостави да утичу на нашу независност, и гдје је то могуће, о повезаним мјерама заштите.

Од питања која су саопштена руководству Друштва, ми одређујемо која питања су била од највеће важности у ревизији финансијских извјештаја за текући период и стога су кључна ревизијска питања.

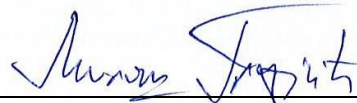
Ми описујемо ова питања у извјештају ревизора, осим ако закон или регулатива искључује јавно објелодањивање о том питању или када, у изузетно ријетким околностима, утврдимо да питање не треба да буде укључено у извјештај ревизора, зато што је разумно очекивати да негативне посљедице буду веће него користи од такве обавијести.

Партнер на ревизорском ангажману чији је резултат овај извјештај независног ревизора је Милош Грујић, Овлашћени ревизор.

Grant Thornton д.о.о. Бања Лука  
Бања Лука, 22. јуни 2026. године



Исидора Стевандић  
Managing Partner – Директор  
Grant Thornton д.о.о. Бања Лука



Милош Грујић  
Овлашћени ревизор  
Grant Thornton д.о.о. Бања Лука

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д. ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ

**БИЛАНС УСПЈЕХА**

За годину која се завршава на дан 31. децембар 2025. године  
(у КМ)

	Напомена	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава 31. децембра	
		2025.	2024. Кориговано
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје производа и услуга	6	47.763.160	47.404.160
Остали пословни приходи	7	9.628.062	10.793.732
		<b>57.391.222</b>	<b>58.197.892</b>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Набавна вриједност продате електричне енергије		(10.913.040)	(11.131.898)
Трошкови материјала	8	(710.714)	(816.908)
Трошкови горива и енергије	8	(660.615)	(642.234)
Трошкови плата, накнада плата и остали лични расходи	9	(15.694.016)	(16.488.275)
Трошкови производних услуга	10	(946.739)	(666.120)
Трошкови амортизације и резервисања	11	(15.627.138)	(13.921.580)
Нематеријални трошкови	12	(863.756)	(628.871)
Трошкови пореза и доприноса	13	(254.453)	(216.594)
		<b>(45.670.471)</b>	<b>(44.512.480)</b>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>		<b>11.720.751</b>	<b>13.685.412</b>
Финансијски приходи	14	258.982	187.228
Финансијски расходи		(495.819)	(47.984)
		(236.837)	139.244
<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ</b>		<b>11.483.914</b>	<b>13.824.656</b>
Остали приходи	15	85.821	199.752
Остали расходи	16	(7.559.782)	(3.568.404)
		(7.473.961)	(3.368.652)
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<b>4.009.953</b>	<b>10.456.004</b>
Порез на добитак	17	(2.003.622)	(1.813.748)
Одложени порески приходи		653.589	452.835
<b>НЕТО ДОБИТАК ПЕРИОДА</b>		<b>2.659.920</b>	<b>9.095.091</b>
Остала добит/губитак у периоду		-	30.549.347
<b>УКУПНА ДОБИТ</b>		<b>2.659.920</b>	<b>39.644.438</b>
<b>ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ:</b>	34	<b>0,08548</b>	<b>0,29228</b>
- Основна зарада по акцији			

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја.  
Управа Друштва је 27.02.2026. године усвојила финансијске извјештаје за 2025. годину.



Потписано у име Друштва:  
Директор

М.П.

Извршни директор за  
послове подршке

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ**

**БИЛАНС СТАЊА**

За годину која се завршава 31. децембра 2025. године

(У КМ)

	Напомена	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.	01. јануар 2024.
<b>АКТИВА</b>				
<b>Стална средства</b>				
Нематеријална улагања	18	5.248.054	5.554.229	6.658.516
Некретнине, постројења и опрема	18	294.666.241	299.440.196	269.395.371
Инвестиционе некретнине	18	521.543	521.543	521.543
Дугорочни финансијски пласмани	19	2.000	2.000	1.502.000
Одложени порези	17 в)	464.820	469.291	599.987
		<b>300.902.658</b>	<b>305.987.259</b>	<b>278.677.417</b>
<b>Обртна средсрва</b>				
Залихе и дати аванси и основна средства намијењена продаји	20	10.802.012	9.427.049	11.313.572
Потраживања од купаца	21	36.104.054	22.114.966	39.764.798
Друга краткорочна потраживања	22	132.289	204.512	205.683
Краткорочни финансијски пласмани	23		-	500.000
Готовина и готовински еквивалент	24	1.081.643	1.155.497	1.596.283
Краткорочна разграничења	26	460.969	358.395	354.248
		<b>48.580.967</b>	<b>33.260.419</b>	<b>53.734.584</b>
<b>Пословна актива</b>		<b>349.483.625</b>	<b>339.247.678</b>	<b>332.412.001</b>
<b>Ванбилансна актива</b>		<b>784.257</b>	<b>398.004</b>	<b>509.649</b>
<b>Укупна актива</b>		<b>350.267.882</b>	<b>339.645.682</b>	<b>332.921.650</b>
<b>ПАСИВА</b>				
<b>Капитал</b>				
Акцијски капитал	27	31.117.961	31.117.961	31.117.961
Законске резерве		3.846.018	3.162.882	2.677.743
Ревалоризационе резерве		142.903.906	149.210.906	123.328.812
Статутарне и друге резерве		21.658.128	21.658.128	21.658.128
Нераспоређени добитак		86.573.098	79.668.823	75.609.115
		<b>286.099.111</b>	<b>284.818.700</b>	<b>254.391.759</b>
<b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>				
Дугорочна резервисања	28	1.674.246	1.695.761	1.355.892
Разграничени приход	29	9.002.479	9.348.052	10.641.278
Дугорочни кредити	30	8.324.805	167.797	225.524
Одложене пореске обавезе	17 в)	18.409.140	19.067.200	16.292.034
		<b>37.410.670</b>	<b>30.278.810</b>	<b>28.514.728</b>
<b>Краткорочне обавезе</b>				
Текуће доспијеће дугорочних кредита	30	1.796.763	93.079	62.053
Обавезе према добављачима и примљени аванси	31	3.211.854	4.427.593	5.285.004
Остале краткорочне обавезе и краткорочна разграничења	32	20.965.227	19.629.496	44.158.457
		<b>25.973.844</b>	<b>24.150.168</b>	<b>49.505.514</b>
<b>Пословна пасива</b>		<b>349.483.625</b>	<b>339.247.678</b>	<b>332.412.001</b>
<b>Ванбилансна пасива</b>	37	<b>784.257</b>	<b>398.004</b>	<b>509.649</b>
<b>Укупна пасива</b>		<b>350.267.882</b>	<b>339.645.682</b>	<b>332.921.650</b>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ**

**ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

За годину која се завршава 31. децембра 2025. године  
(У КМ)

	Акцијски капитал	Законске резерве	Ревалоризационе резерве	Статутарне резерве	Остале статутарне резерве	Нераспоређени добитак	Укупно
<b>Стање, 31. децембар 2023. године</b>	<b>31.117.961</b>	<b>2.677.743</b>	<b>123.328.812</b>	<b>18.658.128</b>	<b>3.000.000</b>	<b>75.609.115</b>	<b>254.391.759</b>
Ефекти исправке грешака	-	-	-	-	-	-	-
<b>Поново исказано стање 1 јануар 2024. године</b>	<b>31.117.961</b>	<b>2.677.743</b>	<b>123.328.812</b>	<b>18.658.128</b>	<b>3.000.000</b>	<b>75.609.115</b>	<b>254.391.759</b>
Добитак/(Губитак) текуће године	-	-	-	-	-	8.995.465	<b>8.995.465</b>
Остали укупни резултат за годину	-	-	(4.667.253)	-	-	4.667.253	-
<b>Укупни добитак/(губитак)</b>	-	-	<b>(4.667.253)</b>	-	-	<b>13.662.718</b>	<b>8.995.465</b>
Други облици расподеле добити и покриће губитка	-	485.139	-	-	-	(1.455.418)	<b>(970.279)</b>
Објављене дивиденде	-	-	-	-	-	(8.247.367)	<b>(8.247.367)</b>
Остале промјене	-	-	-	-	-	(2.030)	<b>(2.030)</b>
<b>Стање, 31. децембар 2024. године</b>	<b>31.117.961</b>	<b>3.162.882</b>	<b>118.661.559</b>	<b>18.658.128</b>	<b>3.000.000</b>	<b>79.567.018</b>	<b>254.167.548</b>
Ефекти исправке грешака	-	-	30.549.347	-	-	101.805	<b>30.651.152</b>
<b>Стање, 1. јануар 2025. Године</b>	<b>31.117.961</b>	<b>3.162.882</b>	<b>149.210.906</b>	<b>18.658.128</b>	<b>3.000.000</b>	<b>79.668.823</b>	<b>284.818.700</b>
Добитак/(Губитак) текуће године	-	-	-	-	-	2.659.920	<b>2.659.920</b>
Остали укупни резултат за годину	-	-	-	-	-	-	-
<b>Укупни добитак/(губитак)</b>	-	-	-	-	-	<b>2.659.920</b>	<b>2.659.920</b>
Други облици расподеле добити и покриће губитка	-	683.136	-	-	-	(2.062.645)	<b>(1.379.509)</b>
Објављене дивиденде	-	-	-	-	-	-	-
Остале промјене	-	-	(6.307.000)	-	-	(6.307.000)	-
<b>Стање, 31. децембар 2025. године</b>	<b>31.117.961</b>	<b>3.846.018</b>	<b>142.903.906</b>	<b>18.658.128</b>	<b>3.000.000</b>	<b>86.573.098</b>	<b>286.099.111</b>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д. ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ**

**БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2025. године  
(У КМ)

	Година која се завршава 31.децембра 2025.	Година која се завршава 31.децембра 2024.
<b>Токови готовине из пословних активности</b>		
Приливи од продаје и примљени аванси	35.027.427	70.512.816
Остали приливи из пословних активности	20.973.566	8.748.517
Одливи за набавке, друге трошкове и дате авансе	(22.223.294)	(17.976.647)
Одливи по основу бруто зарада и накнада зарада	(15.490.903)	(17.339.118)
Одливи по основу камата	(148.409)	(4.987)
Одливи по основу пореза из резултата	(1.360.311)	(2.952.861)
Одливи по основу осталих дажбина	(9.857.205)	(6.403.539)
<b>Нето приливи/(одливи) готовине из пословних активности</b>	<b>6.920.871</b>	<b>34.584.181</b>
<b>Токови готовине из активности инвестирања</b>		
Нето приливи на основу дугорочних финансијских пласмана	-	-
Нето приливи на основу краткорочних финансијских пласмана	55.551	64.463
Приливи од камата	3.103	7.257
Приливи од продаје некретнина, постројења и опреме	56.256	329.736
Одливи по основу набавке нематеријалних улагања и некретнина, постројења и опреме	(6.731.101)	(3.928.563)
<b>Нето одливи готовине из активности инвестирања</b>	<b>(6.616.191)</b>	<b>(3.527.107)</b>
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>		
Одливи по основу дугорочних финансијских обавеза	(145.882)	(64.679)
Одливи по основу краткорочних кредита	(232.652)	(31.433.181)
<b>Нето одливи готовине из активности финансирања</b>	<b>(378.534)</b>	<b>(31.497.860)</b>
<b>Повећање/(смањење) готовине и еквивалената готовине</b>	<b>(73.854)</b>	<b>(440.786)</b>
<b>Готовина и еквиваленти готовине на почетку године</b>	<b>1.155.497</b>	<b>1.596.283</b>
<b>Готовина и еквиваленти готовине на крају године</b>	<b>1.081.643</b>	<b>1.155.497</b>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршила 31. децембра 2025. године

**1. ДЈЕЛАТНОСТ**

ОДС ЕЛЕКТРО ДОБОЈ а.д., из Добоја (у даљем тексту "Друштво"), почело је са радом као Радна организација за дистрибуцију електричне енергије ЕЛЕКТРОДОБОЈ и пословало је у саставу СОУР-а за производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије Електропривреде Босне и Херцеговине од 1. априла 1987. године.

Рјешењем Основног суда удруженог рада број У/И-372/90 од 31. јула 1990. године основано је Електродистрибутивно предузеће у друштвеној својини са сједиштем у Добоју.

Основни суд у Добоју је 18. јуна 1993. године донио Рјешење број У/И-292/93 којим је промијењен назив фирме у Електродистрибутивно предузеће у друштвеној својини "Електро Добој" са п.о.

Основни суд у Добоју је 14. фебруара 1994. године донио Рјешење број У/И-86/94 којим је промијењен назив фирме у Јавно предузеће "Електропривреда" Републике Српске, Електропривредно предузеће "Електро Добој" са п.о.

Основни суд у Добоју је 16. маја 1996. године донио Рјешење број У/И-412/96 којим је промијењен назив фирме у ЈМДП "Електропривреда" Републике Српске са п.о., Зависно државно предузеће "Електродистрибуција" Добој са п.о.

Промена назива извршена је Рјешењем Основног суда у Добоју број У/И-69/98 од 6. фебруара 1998. године по којем је назив Друштва промијењен у ЈМДП Електропривреда Републике Српске, Зависно државно предузеће ЕЛЕКТРОДОБОЈ са п.о. Добој, а у складу са одлуком о оснивању број 01-18-9/92 од 19. августа 1992. године донесене од стране ЈП Електропривреда Републике Српске. У складу са наведеним Рјешењем Друштво је регистровано за обављање следећих дјелатности: производњу опреме за дистрибуцију електричне енергије, производњу сијалица и уређаја за освјетљавање, дистрибуцију електричне енергије, грубе грађевинске радове и специфичне радове у нискоградњи, монтажу кровних конструкција, постављање електричних инсталација и опреме, одржавање и оправку моторних возила и остале послове у складу са наведеним Рјешењем.

Рјешењем Основног суда Бања Лука број: У/И-129/2005 од 19. септембра 2005. године извршена је статусна промена којом је извршена промена облика организовања гдје је Друштво као Јавно предузеће прешло у акционарско друштво које послује у оквиру Мјешовитог Холдинга Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње (у даљем тексту "Холдинг"). Дана 17. октобра 2012. године извршена је регистрација код Округног привредног суда у Добоју. Скраћени назив по регистрацији: МХ "ЕРС" МП а.д. Требиње, ЗП "Електро Добој" а.д. Добој. Сједиште је у улици Николе Пашића бр.77, 74000 Добој. Посљедња регистрација извршена је код Округног привредног суда у Добоју, дана 18. јула 2024. године. Скраћени назив по регистрацији: ОДС "Електро Добој" а.д. Добој. Сједиште је у улици Николе Пашића бр.77, 74000 Добој.

Матични број Друштва је 1074628. Јединствени идентификациони број Друштва је 4400014500009. У склопу Друштва пословале су радне јединице Босански Брод, Дервента, Добој, Модрича, Шамац и Теслић које су по новој организационој структури – реорганизацији престале да постоје.

На дан 31. децембра 2025. године чланови Управе Друштва су:

- Славен Дујаковић, директор
- Горан Савановић, извршни директор за управљање имовином
- Немања Марковић, в.д. директора за теренске операције
- Озренко Пашалић, в.д. директора за управљање мрежом
- Милош Ристић, извршни директор за мјерење и односе са корисницима услуга
- Мирослав Кршић, извршни директор за послове подршке

На дан 31. децембра 2025. године чланови Надзорног одбора Друштва су:

- Нада Ђекић, председник
- Драган Василић
- Гордана Сопренић
- Вељко Јаћимовић
- Радомир Репија

На дан 31. децембра 2025. године чланови Одбор за ревизију Друштва су:

- Слободанка Ђурђевић, председник
- Владимир Паравац
- Милан Жигић

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршила 31. децембра 2025. године

**1. ДЈЕЛАТНОСТ (наставак)**

На дан 31. децембра 2025. године директор Одјељења интерне ревизије је:

- Смиљана Ђурић

На дан 31. децембра 2025. године Друштво је запошљавало 365 радника (31. децембра 2024. године је имало 370 радника).

На дан 31. децембра 2025. године Друштво у потпуном власништву (100%) има друштво "ХЕ Пакленица и Цијевна 3" д.о.о. Добој.

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

**2.1. Изјава о усаглашености**

Приложени финансијски извјештаји представљају годишње финансијске извјештаје друштва Оператер дистрибутивног система "Електро Добој" а.д. Добој, и састављени су у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

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

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

Финансијски извјештаји су састављени на основу валидности претпоставке о неограниченом континуитету пословних активности Друштва.

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

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), Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 59/22, 129/22), Правилником о садржини и форми обрасца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 59/22) као и Правилник о додатном рачуноводственом извјештају - Анексу ("Службени гласник РС", број 62/16 и 124/22).

Друштво је приликом састављања биланса токова готовине користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

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

Друштво је извршило редован попис имовине и обавеза на дан 31.12.2025. године, с тим што је због обима посла везаног за књижење процјене имовине послје усвајања Извјештаја о процјени имовине на дан 31.12.2024. године попис потрајао и иза прописаног рока за завршетак редовног годишњег пописа.

Као што је објелодањено у напомени 1, Друштво је матично друштво пословне групације коју, поред Друштва, чини и зависно друштво "ХЕ Пакленица и Цијевна 3" д.о.о. Добој. Улагање у зависно друштво у овим финансијским извјештајима исказано је по набавној вриједности, умањеној за евентуална обезвјеђења. Сагласно Међународном рачуноводственом стандарду (IAS) 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји" Друштво није састављало посебне консолидоване финансијске извјештаје Друштва за пословну 2025. годину. Обзиром да зависно друштво није пословало претходних година и нема план за пословање за наредну годину па до сада није ни сачињавало финансијске извјештаје тако да неће ни бити консолидације финансијских извјештаја ни ове године. Планом пословања Друштва као матичног предузећа за 2024. годину планирана је продаја производних постројења која су према иницијалном плану производње

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

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

требала чинити имовину овог зависног друштва "ХЕ Пакленица и Цијевна 3" д.о.о. Добој гдје је вриједност производних постројења рекласификована на основна средства намијењена продаји што је приказано у напмени 17.

### **2.3. Функционална валута и валута извјештавања**

Износи у приложеним финансијским извјештајима у прилогу су изражени у Конвертибилним маркама (КМ). Конвертибилна марка 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) Сљедећи нови стандарди, измејне постојећих стандарда и тумачења која је издао Одбор за међународне рачуноводствене стандарде били су на снази за текући извјештајни период.

- Недостатак размјењивости (измјене и допуне МРС 21), од 01. јануара 2025. године.

Усвајање споменутих нових стандарда, измјена постојећих стандарда и тумачења, није водило никаквим материјалним промјенама у финансијским извјештајима Друштва.

На дан одобравања ових финансијских извјештаја, сљедећи стандарди и измјене постојећих стандарда, као и нова тумачења су били издати, али нису постали ефективни:

- Класификација и мјерење финансијских инструмената (измјене и допуне МСФИ 9 и МСФИ 7), од 01. јануара 2026. године;
- Годишња побољшања МСФИ рачуноводствених стандарда – Издање 11, од 01. јануара 2026. године;
- Уговори о електричној енергији из извора зависних од природних услова (измјене и допуне МСФИ 9 и МСФИ 7), од 01. јануара 2026. године;
- МСФИ 18 – Презентација и објављивање у финансијским извјештајима, од 01. јануара 2027. године;
- МСФИ 19 – Подружнице без јавне одговорности: Објелодањивања, од 01. јануара 2027. године;
- МСФИ 19 - Подружнице без јавне одговорности: Објелодањивања (измјене и допуне), од 01. јануара 2027. године.

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

### **2.5. Упоредни подаци**

Друштво је као упоредне податке приказало биланс стања, биланс успеха, извјештај о осталим добицима и губицима у периоду, извјештај о промјенама у капиталу и извјештај о токовима готовине за годину која се завршава 31. децембра 2024. године.

## **2.6. Сталност пословања**

Друштво саставља своје финансијске извјештаје у складу са начелом сталности пословања. Руководство Друштва сматра да предузима све неопходне мјере везане за нормално и континуирано обављање оперативних активности. Са стањем на дан 31. децембра 2025. године највећи удио у обртној имовини је потраживање од Матичног предузећа (Мјешовити холдинг Електропривреда Републике Српске, Матично предузеће а.д. Требиње) у износу од 55.686.708 КМ. Овај индикатор није нимало позитиван, јер указује на постојање озбиљних проблема везаних за наплату потраживања. Сви рокови плаћања од стране Матичног предузећа су пробијени. Евидентно је да постоји значајан износ потраживања од Матичног предузећа које је из године у годину константно присутно, тако да на дан 31. децембра 2025. године износи 55.686.708 КМ (у 2024. години 34.453.380 КМ). Способност Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности пословања зависи у највећој мјери од наплате потраживања од Матичног предузећа, јер је Матично предузеће најзначајнији купац услуга из електродистрибутивне дјелатности по основу мрежарине.

### **3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

#### **3.1. Приходи од продаје**

Приходи од продаје робе и пружених услуга се исказују по правичној вриједности средстава која је примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте, поврате производа и порез на додату вриједност. Друштво прати процес од 5 корака када одређује да ли и када треба да призна приходе:

1. Идентификација уговора с клијентом
2. Идентификација обавеза перформанси
3. Одређивање цијене трансакције
4. Расподјела цијене трансакције према обавезама перформанси
5. Признавање прихода када/док се обавезе перформанси испуњавају

Приходи се признају или у одређеном тренутку или током одређеног периода, када (или док) Друштво испуњава своје обавезе перформанси преносом робе или услуге на купце.

Приход остварен продајом електричне енергије (мрежарина) се исказује по цијенама утврђеним од стране Регулаторне комисије за електричну енергију Републике Српске.

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

#### **3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки**

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

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

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

Пословне промјене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у Конвертибилне марке по званичном курсу важећем на дан сваке промјене. Настале позитивне и негативне курсне разлике књиже се у корист или на терет биланса успјеха.

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

#### **3.4. Некретнине, постројења и опрема**

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

Након иницијалног признавања некретнине, постројења и опрема се вреднују по фер вриједности. Ради свођења вриједности некретнина, постројења и опреме на њихову фер тржишну вриједност, Друштво је, у току 2025. године, ангажовало независног процјенитеља да изврши процјену фер вриједности некретнина, постројења и опреме Друштва са стањем на дан 31. децембра 2024. године. Независни процјенитељ је извршио процјену фер вриједности некретнина, постројења и опреме коришћењем трошковог приступа (DRC метод), а као допунски корективни метод је коришћен тржишни приступ (метод директног упоређивања цијена), и у свом извјештају утврдио позитивне и негативне ефекте процјене вриједности, по сваком појединачном средству.

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

#### 3.4. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

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

Међутим, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи директно на терет капитала у оквиру ревалоризационих резерви до износа до кога је раније повећање било књижено као ревалоризациона резерва.

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

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

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

#### 3.5. Амортизација

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

Корисни вијек употребе појединих група некретнина, постројења и опреме процијењен од стране независног процјениоца на дан 31. децембра 2024. године, који је служио као основа за обрачун амортизације у 2024. и 2025. години је сљедећи.

	31. децембар 2025.		31. децембар 2024.	
	Стопа амортизације	Вијек трајања (година)	Стопа амортизације	Вијек трајања (година)
Грађевински објекти	1,25-6,67%	15-80	1,25-6,67%	15-80
Надземни водови	1,25-10,00%	10-80	1,00-4,00%	25-100
Трансформаторске станице	1,25-10,00%	10-80	1,16-7,14%	14-86
Трансформатори	2,63-10,00%	10-83	2,63-5,00%	20-38
Нисконапонски развод	1,25-10,00%	10-80	1,00-14,29%	7-100
Мјерни уређаји	1,25-20,00%	5-80	2,00-20,00%	5-50
Теретна возила	5,00-11,11%	9-20	6,67-10%	10-15
Путничка возила	5,00-14,29%	7-20	6,67-10%	10-15
Намјештај	1,25-100,00%	1-80	3,03-100,00%	1-33
Рачунари	2,5-10,00%	10-40	4,00-20,00%	5-25

#### 3.6. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су исказана по набавној вриједности, умањена за укупну акумулирану исправку вриједности и евентуалне укупне акумулиране губитке услед умањења вриједности. Набавну вриједност чини вриједност по факури добављача укључујући царине, порезе који се не могу рефундирати и све друге трошкове довођења средства у стање функционалне приправности. Набавна вриједност умањена је за све примљене попусте и/или рабате. Нематеријална улагања се састоје од права кориштења земљишта на којем се налазе објекти Друштва, концесиона права за изградњу мини хидроелектрана, програма за видео надзор и рачуноводствени софтвер, као и пројектне документације о снимањима терена.

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

#### **3.7. Обезвређење вриједности сталне имовине**

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

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

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

На дан 31. децембра 2025. године руководство Друштва сматра да не постоје индикације умањења вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања Друштва.

#### **3.8. Залихе**

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

Вриједност залиха материјала и горива, резервних дијелова, алата и инвентара се вреднује по набавној вриједности. Набавна вриједност укључује вриједност по 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.

#### **3.9. Разграничени приходи од донација**

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

#### **3.10. Бенефиције запосленима**

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

У складу са домаћим прописима и усвојеном рачуноводственом политиком, Друштво је обавезно да уплаћује доприносе 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.

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

**3.10. Бенефиције запосленима (наставак)**

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

У складу са Посебним колективним уговором о раду, који је у примјени од 01.07.2021. (остала лична примања) Друштво је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнину у износу од најмање три до шест просјечних нето плата Друштва или запосленог, ако је то повољније за запосленог. Као основица за обрачун узима се просјечна плата радника остварена у посљедњих шест мјесеци прије остваривања права на пензију.

Поред тога, Матично предузеће је у обавези да исплаћује и јубиларне награде у висини једне просјечне плате у Републици Српској исплаћеној у претходној години за 10, 20 и 30 година рада код Послодавца у другим привредним друштвима Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ или у бившој Електропривреди БиХ.

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

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан биланса стања. У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2025. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине и јубиларне награде овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа 6,7% годишње, одређена у складу са познатим приносима на државне обвезнице, а у зависности од доспијећа истих, године радног стажа за одлазак у пензију – 40 година за мушкарце и 40 година за жене, пројектована флукутација запослених на основу података о историјском кретању запослених (минимум 1%), званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину и јубиларну награду.

**3.11. Порези и доприноси**

***Текући порез на добитак***

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 94/15, 1/17 и 58/19). Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, а у складу са пореским прописима Републике Српске. Порески прописи Републике Српске не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

***Одложени порез на добитак***

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основице 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. Порези и доприноси (наставак)**

##### ***Порез на додату вриједност***

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

#### **3.12. Финансијски инструменти**

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:

- Финансијска имовина која се вреднује по амортизованом трошку,
- Финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз остали укупни резултат,
- 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 одредбама 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, 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.

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

**3.12. Финансијски инструменти (наставак)**

**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 по амортизованој вриједности, изузев за:

- 1) финансијске обавезе по фер вриједности кроз биланс успеха, 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 успеха.

**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 сљедећа 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.

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 промене 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.

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

#### **3.12. Финансијски инструменти (наставак)**

##### **Финансијска имовина која се вреднује по фер вриједности кроз остали укупни резултат (наставак)**

###### *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.

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 следећим случајевима:

- ако је та добит или губитак дио односа заштите од ризика,
- ако је ријеч о улагању у власнички инструмент и ако је субјект одлучио презентовати добит и губитке од тог улагања у остали укупни резултат,
- 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:

- је дошло до истека права на готовинске приливе по основу тог средства; или
- 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
- 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 замијењена 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 алгоритма.

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 токова готовине дисконтована првобитном ефективном каматном стопом средства. Обрачун садашње вриједности процијењених 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.

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

#### **3.12. Финансијски инструменти (наставак)**

##### **Престанак признавања финансијских средстава и финансијских обавеза (наставак)**

Губици услед обезвређења 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.

Процјена резервисања за губитке за очекиване кредитне губитке потраживања врши се:

- појединачно за средства која су значајна и/или
- на бази портфеља за групу, односно подгрупу финансијских средстава са сличним карактеристикама кредитног ризика.
- процјена резервисања за очекиване кредитне губитке потраживања од купаца врши се по следећим групама потраживања која настају по основу:
  - тржишног снабдијевања,
  - јавног снабдијевања,
  - резервног снабдијевања,
  - пружања услуга од стране дистрибуције,
  - продаје повезаним правним лицима.

Потраживања од купаца, без обзира којој групи потраживања припадају, а чија потраживања са стањем на дан процјене износе 1.000.000,00 КМ и више процјењују се појединачно.

Процјена наплативости потраживања, осим потраживања из претходног става врше се по групама и/или подгрупама примјеном коефицијената ненаплаћених потраживања на укупан износ фактурисаних потраживања у текућем извјештајном периоду. Застарјело потраживање се отписује директно у цјелости.

##### **Правична (фер) вриједност**

Пословна политика Друштва је да објелодани информације о правичној вриједности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вриједност значајно разликује од књиговодствене вриједности. У Републици Српској не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку

##### **Престанак признавања финансијских средстава и финансијских обавеза (наставак)**

расположиве. Стога, правичну вриједност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процјену ризика и у случајевима када се оцијени да вриједност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вриједности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извјештајима одражавају вриједност која је, у датим околностима, највјеродостојнија и најкориснија за потребе извјештавања.

#### **3.13. Трошкови позајмљивања**

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

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

#### **3.14. Резервисања**

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

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

Резервисања за судске спорове 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. Пословање са повезаним правним лицима**

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

#### **3.16. Сегменти пословања**

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

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

- сегмент снабдијевања,
- сегмент дистрибуције,

до момента када је ово Друштво престало да се бави дјелатношћу снабдијевања.

Како је са крајем марта 2021. године престала дјелатност снабдијевања електричном енергијом, јер је Матично предузеће преузело обавезу снабдијевања купаца електричном енергијом тако су Оператори дистрибутивних система изгубили дозволу и дјелатност снабдијевања електричном енергијом, тј. нису више снабдијевачи те је престала и обавеза за сегментним извјештавањем о снабдијевању у текућој години.

#### **3.17. Догађаји након датума биланса**

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

### **4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ**

Презентација финансијских извјештаја захтијева од руководства коришћење најбољих могућих процјена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вриједности средстава и обавеза и објелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извјештаја, као и прихода и расхода у току извјештајног периода.

Ове процјене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извјештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процијењених износа.

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

*Процијењени корисни вијек некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања*

Одређивање корисног вијека некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања је засновано на процјени независног проценитеља, 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.

Руководство Друштва сматра да су рачуноводствене процјене у вези са процијењеним корисним вијеком трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања, значајне рачуноводствене процјене, јер укључују и претпоставке о технолошком развоју у веома иновативној индустрији. Такође, усљед значајности сталних средстава у укупној активи Друштва, утицај сваке промјене у наведеним претпоставкама може бити материјално значајан на финансијски положај Друштва, као и на резултате његовог пословања.

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

##### *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.

##### *Исправка вриједности потраживања*

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

##### *Одложена пореска средства/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. Одложене пореске обавезе се признају по основу разлике између садашње вриједности некретнина, постројења и опреме након процјене вриједности и првобитне садашње набавне вриједности.

##### *Правична (фер) вриједност*

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

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ  
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршила 31. децембра 2025. године**

**5. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2024. ГОДИНУ**

Друштво је, на дан 1. јануара 2025. године, извршило одређене корекције претходно исказаног неконсолидованог биланса стања на дан 31. децембра 2024. године, ради корекције процјена из ранијих година, у складу са IAS 8 "Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке" (напомена 2.2).

Као што је претходно објелодањено у напомени 3.5, ради свођења вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања на њихову фер тржишну вриједност, Друштво је, у току 2025. године, ангажовало независног процјенитеља да изврши процјену фер вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања Друштва са стањем на дан 31. децембра 2024. године. Друштво је ефекте наведене процјене вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања, на дан 31. децембра 2024. године евидентирало као корекцију почетног стања на дан 1. јануара 2025. године.

**(а) Ефекти корекција Биланса успјеха за пословну 2024. годину**

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава 31. децембра		
	Прије корекције 2024.	Корекција +/-	Кориговано 2024.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје производа и услуга	47.404.160	-	47.404.160
Остали пословни приходи	10.018.686	775.046	10.793.732
	<b>57.422.846</b>	<b>775.046</b>	<b>58.197.892</b>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Набавна вриједност продате	11.131.898	-	11.131.898
Трошкови материјала,	816.908	-	816.908
Трошкови горива и енергије	642.234	-	642.234
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	16.488.275	-	16.488.275
Трошкови производних услуга	666.120	-	666.120
Трошкови амортизације и резервисања	13.921.580	-	13.921.580
Нематеријални трошкови	628.871	-	628.871
Трошкови пореза и доприноса	216.594	-	216.594
	44.512.480	-	44.512.480
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>	12.910.366	775.046	13.685.412
Финансијски приходи	187.228	-	187.228
Финансијски расходи	47.984	-	47.984
	139.244	-	139.244
<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ</b>	<b>13.049.610</b>	<b>775.046</b>	<b>13.824.656</b>
Остали приходи	199.752	-	199.752
Остали расходи	2.892.984	(675.420)	3.568.404
	(2.693.232)	(675.420)	(3.368.652)
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>10.356.378</b>	<b>99.626</b>	<b>10.465.629</b>
Порез из добитка	1.360.913	-	1.360.913
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>	<b>8.995.465</b>	<b>99.626</b>	<b>9.095.091</b>
<b>ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ:</b>			
- Основна зарада по акцији	0,28908	-	0,29228

Корекције у Билансу успјеха су настале по основу позитивних и негативних ефаката процјене који су наведен у наставку и корекције разграниченог прихода – донираних средстава код којих је дошло до обезвређења процјеном од стране независног процјенитеља

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д. ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршила 31. децембра 2025. године

**5. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2024. ГОДИНУ (наставак)**

(а) Ефекти корекција почетног стања на ревалоризационим резервама и нераспоређеном  
(а) Ефекти корекција почетног стања на ревалоризационим резервама и нераспоређеном  
добитку на дан 31. децембра 2024. године

	<u>31. децембар 2024.</u>	<u>31. децембар 2024.</u>	<u>31. децембар 2024.</u>
	<b>Ревалориза - ционе резерве</b>	<b>Нераспоре - ђени добитак</b>	<b>Укупно</b>
Стање, (претходно исказано)	<b>118.661.559</b>	<b>79.567.018</b>	<b>198.228.577</b>
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме			
- позитивни	41.671.320	1.913.336	43.584.656
- негативни	<u>(7.763.276)</u>	<u>(2.588.756)</u>	<u>(10.352.032)</u>
	<u>33.908.044</u>	<u>(675.420)</u>	<u>33.232.624</u>
-остало		<u>2.179</u>	<u>2.179</u>
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме на донираним средствима	-	775.046	775.046
Корекција одложених пореза по процјени	<u>(3.358.697)</u>	-	<u>(3.358.697)</u>
<b>Стање, 31. децембар 2024. године (кориговано)</b>	<b><u>149.210.906</u></b>	<b><u>79.668.823</u></b>	<b><u>228.879.729</u></b>

На основу извјештаја независног процјенитеља, укупни позитивни ефекти процјене вриједности износе 43.584.656 ВАМ, и евидентирани су као повећање расположивих ревалоризационих резерви у износу од 41.671.320 ВАМ, односно као повећање нераспоређеног добитка у износу од 1.913.336 ВАМ.

Укупни негативни ефекти процјене вриједности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања износе 10.352.032 ВАМ и приказани су као смањење расположивих ревалоризационих резерви у износу од 7.763.276 ВАМ, односно као смањење нераспоређеног добитка у износу од 2.588.756 ВАМ.

Друштво је извршило и корекцију одложених пореских обавеза по основу ефеката наведене процјене вриједности некретнина, постројења и опреме, и то повећане су одложене пореске обавезе за износ од 3.358.697 ВАМ, на терет ревалоризационих резерви у износу од 3.358.697 ВАМ и на терет нераспоређеног добитка у износу од 0 ВАМ.

Друштво је, такође, извршило корекцију разграниченог прихода – донираних средстава код којих је дошло до обезвређења процјеном од стране независног процјенитеља, и то само оних средстава код којих је процијењена вриједност средстава нижа од дониране вриједности гледајући појединачно по средству, а укупно у износу од 775.046 ВАМ.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д. ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршила 31. децембра 2025. године

**5. КОРЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА ЗА 2024. ГОДИНУ (наставак)**

**б) Ефекти корекција Биланса стања на дан 31. децембра 2024. године**

	Прије корекције 31. децембар 2024.	Корекција +/-	Кориговано 31. децембар 2024.
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања	6.416.089	(861.860)	5.554.229
Некретнине, постројења и опрема	264.703.058	34.737.138	299.440.196
Инвестиционе некретнине	521.543	-	521.543
Дугорочни финансијски пласмани	2.000	-	2.000
Одложени порези	585.334	(116.043)	469.291
	<b>272.228.024</b>	<b>33.759.235</b>	<b>305.987.259</b>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе, дати аванси и основна средства			
намијењена продаји	10.067.524	(640.475)	9.427.049
Потраживања од купаца	22.114.966	-	22.114.966
Друга краткорочна потраживања	204.512	-	204.512
Готовина и готовински еквивалент	1.155.497	-	1.155.497
Активна временска разграничења	358.395	-	358.395
	<b>33.900.894</b>	<b>(640.475)</b>	<b>33.260.419</b>
<b>Пословна актива</b>	<b>306.128.918</b>	<b>33.118.760</b>	<b>339.247.678</b>
<b>Ванбилансна актива</b>	<b>398.004</b>		<b>398.004</b>
<b>Укупна актива</b>	<b>306.526.922</b>	<b>33.118.760</b>	<b>339.645.682</b>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акцијски капитал	31.117.961	-	31.117.961
Законске резерве	3.162.882	-	3.162.882
Ревалоризационе резерве	118.661.559	30.549.347	149.210.906
Статутарне и друге резерве	21.658.128	-	21.658.128
Нераспоређени добитак	79.567.018	101.805	79.668.823
	<b>254.167.548</b>	<b>30.651.151</b>	<b>284.818.700</b>
<b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>			
Дугорочна резервисања	1.695.761	-	1.695.761
Разграничени приход	10.123.098	(775.046)	9.348.052
Дугорочни кредити	167.797	-	167.797
Одложене пореске обавезе	15.824.546	3.242.654	19.067.200
	<b>27.811.202</b>	<b>2.467.608</b>	<b>30.278.810</b>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Текуће доспијеће дугорочних кредита	93.079	-	93.079
Обавезе према добављачима и примљени аванси	4.427.593	-	4.427.593
Остале краткорочне обавезе	19.629.496	-	19.629.496
	<b>24.150.168</b>		<b>24.150.168</b>
<b>Пословна пасива</b>	<b>306.128.918</b>	<b>33.118.760</b>	<b>339.247.678</b>
<b>Ванбилансна пасива</b>	<b>398.004</b>		<b>398.004</b>
<b>Укупна пасива</b>	<b>306.526.922</b>	<b>33.118.760</b>	<b>339.645.682</b>

#### 5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембра 2025.	31. децембра 2024.
Приходи од продаје производа и услуга:		
- повезана правна лица (напомена 33)	45.604.687	44.716.845
- остали	2.067.527	2.563.392
Приход од продаје робе	90.946	123.923
<b>Укупно:</b>	<b>47.763.160</b>	<b>47.404.160</b>

Повећање прихода од продаје услуга повезаним правним лицима највећим дијелом се односи на мрежарину.

#### 6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембра 2025.	31. децембра 2024. <i>Кориговано</i>
Приходи од донација (напомена 29)	601.837	1.405.292
Приход из намјенских извора финансирања	113.364	73.933
Приходи из закупа	153.669	146.852
Приходи из закупа PPL (напомена 33)	91.509	91.509
Приход од активирања властитих учинака - основна средства (напомена 18)	1.511.780	1.926.373
Приход од активирања властитих учинака - залихе	12.614	12.796
Остали пословни приходи по другим основама (напомена 33)	7.109.110	7.109.110
Остали пословни приходи по другим основама	34.178	27.867
<b>Укупно:</b>	<b>9.628.062</b>	<b>10.793.732</b>

Остали пословни приходи по другим основама у 2025. години у износу од 9.628.062 КМ највећим дијелом (7.109.110 КМ) се односе на вишак прихода оператора дистрибутивних система, а на основу Рјешења о поравнању између оператора дистрибутивних система у Републици Српској донешеним од стране Регулаторне комисије за енергетику Републике Српске, Требиње.

#### 7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембра 2025.	31. децембра 2024.
Трошкови режијског материјала за израду	710.714	816.908
<b>Укупно трошкови материјала</b>	<b>710.714</b>	<b>816.908</b>
Трошкови горива и енергије	530.174	524.684
Трошкови енергије набављене од тржишног и јавног снабдјевача (напомена 33)	130.441	117.550
<b>Укупно трошкови горива и енергије</b>	<b>660.615</b>	<b>642.234</b>
<b>Укупно:</b>	<b>1.371.329</b>	<b>1.459.142</b>

#### 8. ТРОШКОВИ ПЛАТА, НАКНАДА ПЛАТА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава	
	31. децембра 2025.	31. децембра 2024.
Бруто плате	10.030.579	10.667.011
Трошкови бруто накнада	2.617.935	2.404.844
Накнаде члановима Надзорног одбора и Одбора за ревизију и Директору интерне ревизије	85.801	94.203
Регрес за коришћење годишњег одмора	837.934	737.249
Трошкови накнада за топли оброк	1.339.928	1.257.203
Трошкови превоза и дневница за службено путовање	7.515	8.837
Накнаде за превоз са посла и на посао	449.996	421.122
Остале накнаде - 8. март и слично	16.525	14.380
Остали лични расходи и накнаде	307.803	883.426
<b>Укупно:</b>	<b>15.694.016</b>	<b>16.488.275</b>

#### 9. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава	
	31. децембра 2025.	31. децембра 2024.
Трошкови транспортних услуга	149.711	158.009
Трошкови услуга одржавања	629.665	190.320
Трошкови услуга провјере и сертификације уређаја	19.212	20.364
Трошкови закупнина	50.035	36.873
Трошкови рекламе и пропаганде	29.584	166.108
Трошкови осталих услуга	68.532	94.446
<b>Укупно:</b>	<b>946.739</b>	<b>666.120</b>

#### 10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава	
	31. децембра 2025.	31. децембра 2024.
Трошкови амортизације (напомена 18)	15.294.140	13.491.827
Трошкови резервисања:		
Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених (напомена 28)	305.852	407.428
Трошкови резервисања за судске спорове (напомена 28)	27.146	22.325
<b>Укупно:</b>	<b>15.627.138</b>	<b>13.921.580</b>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д. ТРЕБИЊЕ**  
**ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ**  
**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршила 31. децембра 2025. године**

**11. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ**

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава	
	31. децембра 2025.	31. децембра 2024.
Трошкови осталих непроизводних услуга	379.032	166.232
Трошкови репрезентације	25.293	31.557
Трошкови премија осигурања	168.658	109.700
Трошкови платног промета	8.727	9.109
Трошкови чланарина	24.799	24.679
Помоћ Синдикату Друштва	189.013	206.733
Остали нематеријални трошкови	68.234	80.860
<b>Укупно:</b>	<b>863.756</b>	<b>628.870</b>

**12. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА**

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава	
	31. децембра 2025.	31. децембра 2024.
Порез на имовину	19.904	19.999
Накнада за противпожарну заштиту	17.217	17.227
Накнада за коришћење вода	9.938	8.593
Накнада за коришћење шума	40.539	41.998
Регулаторна накнада	35.000	30.000
Остали порези и доприноси	131.855	98.777
<b>Укупно:</b>	<b>254.453</b>	<b>216.594</b>

**13. а) ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава	
	31. децембра 2025.	31. децембра 2024.
Приходи од камата	175.684	185.672
Остали финансијски приходи	83.298	1.555
<b>Укупно:</b>	<b>258.982</b>	<b>187.227</b>

**14. б) ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава	
	31. децембра 2025.	31. децембра 2024.
Расходи камата	445.716	26.145
Остали финансијски расходи	50.103	21.839
<b>Укупно:</b>	<b>495.819</b>	<b>47.984</b>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ  
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршила 31. децембра 2025. године**

**15. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

<b>У Конвертибилним маркама</b>		
<b>За годину која се завршава</b>		
	<b>31. децембра 2025.</b>	<b>31. децембра 2024.</b>
Приходи од укидања дугорочних резервисања за бенефиције за запослене (напомена 28)	38.987	25.011
Добици од продаје основних средстава и нематеријалних улагања	-	-
Добици од продаје материјала	10.445	44.104
Приходи од смањења обавеза	8.358	15.594
Остали непоменути приходи	10.562	-
	<b>68.352</b>	<b>95.656</b>
Наплаћена исправљена потраживања ППЛ (напомена 33)	-	-
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 25)	-	-
Приходи од усклађивања вриједности залиха материјала	-	104.095
Приходи од исправке грешака из ранијег периода	17.469	-
	<b>17.469</b>	<b>104.095</b>
<b>Укупно:</b>	<b>85.821</b>	<b>199.751</b>

**16. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

<b>У Конвертибилним маркама</b>		
<b>За годину која се завршава</b>		
	<b>31. децембра 2025.</b>	<b>31. децембра 2024. <i>Кориговано</i></b>
Расходовање некретнина, постројења и опреме (напомена 18)	3.363	-
Накнада штете	5.532	-
Губици од продаје основних средстава и нематеријалних улагања	40.712	20.267
Добици од продаје основних средстава и нематеријалних улагања	(26.300)	-
Остали расходи	180.248	40.794
	<b>203.554</b>	<b>61.061</b>
Обезвређење инвестиција у току, некретнина, постројења и опреме (напомена 18)	-	691.129
Обезвређење залиха материјала (напомена 20)	70.209	-
Приход усклађења вриједности залиха материјала	(3.520)	-
Кредитни губици (обезвређење) од купаца ППЛ (напомена 25)	7.213.876	2.816.214
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 25)	(145.456)	-
Кредитни губици (обезвређење) од купаца за услуге и остало (напомена 25)	222.728	-
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 25)	(1.609)	-
	<b>7.356.228</b>	<b>3.507.343</b>
<b>Укупно:</b>	<b>7.559.782</b>	<b>3.568.404</b>

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д. ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ  
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршила 31. децембра 2025. године

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава 31. децембра	
	2025.	2024.
Текући порез на добитак	(2.003.622)	(1.813.748)
Одложени порески (расходи)/приход	653.589	452.835
<b>Порез на добитак</b>	<b>(1.350.033)</b>	<b>(1.360.913)</b>

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

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава 31. децембра	
	2025.	2024.
Добитак прије опорезивања	4.009.953	10.356.378
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	(400.995)	(1.035.638)
Повећање пореске основице	(1.602.627)	(978.859)
Смањење пореске основице	-	200.749
	<b>(2.003.622)</b>	<b>(1.813.748)</b>

в) Одложена пореска средства/обавезе

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава 31. децембра	
	2025.	2024.
<b>Стање 1. јануар,</b>	<b>(18.597.909)</b>	<b>(15.692.047)</b>
Привремене разлике по основу вредновања некретнина, постројења и опреме	22.889	(13.890)
Ефекти процјене некретнина, постројења и опреме	630.700	466.725
Корекција одложене пореске обавезе по процјени некретнина постројења и опреме	-	(3.358.697)
<b>Одложене пореске обавезе, нето</b>	<b>(17.944.320)</b>	<b>(18.597.909)</b>
<b>Одложене пореске обавезе, бруто</b>	<b>(18.409.140)</b>	<b>(19.067.200)</b>
<b>Одложена пореска средства, бруто</b>	<b>464.820</b>	<b>469.291</b>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ  
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршила 31. децембра 2025. године

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

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Инвестицион е некретнине	У Конвертибилним маркама	
						Укупно некретнине, постр ојења и опрема	Нематеријална улагања
<b>Стање прије корекције, 1. јануара 2024. године</b>	<b>1.114.475</b>	<b>212.796.666</b>	<b>288.963.714</b>	<b>3.122.622</b>	<b>550.718</b>	<b>506.548.195</b>	<b>7.561.241</b>
Корекција – исправка	-	-	-	-	-	-	-
<b>Стање после корекције, 1. јануара 2024. године</b>	<b>1.114.475</b>	<b>212.796.666</b>	<b>288.963.714</b>	<b>3.122.622</b>	<b>550.718</b>	<b>506.548.195</b>	<b>7.561.241</b>
Набавке у току периода	-	-	-	4.033.165	-	4.033.165	-
Пренос са залиха	-	-	(61.234)	2.873.032	-	2.811.798	61.234
Повећање по инвентури	-	-	-	-	-	-	-
Пренос у оквиру класе	-	-	-	-	-	-	-
Активирање сопствених учинака (напомена 7)	-	-	-	1.926.373	-	1.926.373	-
Активирања и преноси	19.547	701.158	5.594.933	(6.315.637)	-	1	-
Продаја	-	-	(382.888)	-	-	(382.888)	-
Отпис по попису	-	(79.937)	(574.025)	-	-	(653.962)	(1.639)
Основна средства намијењена продаји	-	-	-	-	-	-	-
Исправка грешака из ранијих година	-	-	-	-	-	-	-
<b>Стање прије корекције, 31. децембра 2024. године</b>	<b>1.134.022</b>	<b>213.417.887</b>	<b>293.540.500</b>	<b>5.639.555</b>	<b>550.718</b>	<b>514.282.682</b>	<b>7.620.835</b>
Процјена	102.485	15.291.564	22.974.437	(61.424)	0	38.307.062	247.231
<b>Стање, 1. јануара 2025. године</b>	<b>1.236.507</b>	<b>228.709.451</b>	<b>316.514.937</b>	<b>5.578.131</b>	<b>550.718</b>	<b>552.589.744</b>	<b>7.868.066</b>
Набавке у току периода	-	150.236	-	5.797.083	-	5.947.319	-
Пренос са залиха	-	-	(150.238)	2.972.270	-	2.822.032	-
Повећање по инвентури	-	-	-	-	-	-	-
Пренос у оквиру класе	-	-	-	-	-	-	-
Активирање сопствених учинака (напомена 7)	-	-	-	1.511.780	-	1.511.780	-
Активирања и преноси	-	518.472	7.718.832	(8.237.304)	-	0	-
Продаја	-	-	(172.225)	-	-	(172.225)	-
Отпис по попису	-	(7.771)	(38.430)	-	-	(46.201)	-
Основна средства намијењена продаји	-	-	-	-	-	0	-
<b>Стање, 31. децембра 2025. године</b>	<b>1.236.507</b>	<b>229.370.388</b>	<b>323.872.876</b>	<b>7.621.960</b>	<b>550.718</b>	<b>562.652.449</b>	<b>7.868.066</b>
<b>Исправка вредности</b>							
<b>Стање прије корекције, 1. јануара 2024. године</b>	-	<b>97.510.374</b>	<b>139.024.323</b>	<b>67.409</b>	<b>29.175</b>	<b>236.631.281</b>	<b>902.724</b>
Корекција	-	-	-	-	-	-	-
<b>Стање после корекције, 1. јануара 2024. године</b>	-	<b>97.510.374</b>	<b>139.024.323</b>	<b>67.409</b>	<b>29.175</b>	<b>236.631.281</b>	<b>902.724</b>
Амортизација у току периода (напомена 12)	-	4.805.520	8.383.346	-	-	13.188.866	302.961
Пренос са залиха	-	-	(701)	-	-	(701)	701
Пренос у оквиру класе	-	508	(508)	-	-	-	-
Продаја	-	-	(347.548)	-	-	(347.548)	-
Обезвјерење (напомена 16)	-	-	-	15.709	-	15.709	-
Отпис по попису (напомена 16)	-	(20.008)	(409.520)	-	-	(429.528)	(1.639)
Основна средства намијењена продаји	-	-	-	-	-	-	-
Исправка грешака из ранијих година	-	-	-	-	-	-	-
<b>Стање, 31. децембра 2024. године</b>	-	<b>102.296.394</b>	<b>146.649.392</b>	<b>83.118</b>	<b>29.175</b>	<b>249.058.079</b>	<b>1.204.747</b>
<b>Стање, 1. јануара 2025. године</b>	-	<b>102.296.394</b>	<b>146.649.392</b>	<b>83.118</b>	<b>29.175</b>	<b>249.058.079</b>	<b>1.204.747</b>
Процјена	-	(681.905)	4.251.830	-	-	<b>3.569.925</b>	1.109.090

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ  
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**За годину која се завршила 31. децембра 2025. године**

<b>Стање, 1. јануара 2025. године</b>	<b>-</b>	<b>101.614.489</b>	<b>150.901.222</b>	<b>83.118</b>	<b>29.175</b>	<b>252.628.004</b>	<b>2.313.837</b>
Амортизација у току периода (напомена 12)	-	5.218.142	9.769.824	-	-	14.987.966	306.175
Пренос са залиха	-	-	-	-	-	-	-
Пренос у оквиру класе	-	(4.415)	4.415	-	-	-	-
Продаја	-	-	(108.466)	-	-	(108.466)	-
Обезвјерење (напомена 16)	-	-	-	-	-	-	-
Отпис по попису(напомена 16)	-	(6.894)	(35.944)	-	-	(42.838)	-
Основна средства намијењена продаји	-	-	-	-	-	-	-
Исправка грешака из ранијих година	-	-	-	-	-	-	-
<b>Стање, 31. децембра 2025. године</b>	<b>-</b>	<b>106.821.322</b>	<b>160.531.051</b>	<b>83.118</b>	<b>29.175</b>	<b>267.464.665</b>	<b>2.620.012</b>
<b>Садашња вриједност на дан 31. децембра 2024. године</b>	<b>1.134.022</b>	<b>111.121.493</b>	<b>146.891.108</b>	<b>5.556.437</b>	<b>521.543</b>	<b>265.224.603</b>	<b>6.416.088</b>
<b>Садашња вриједност на дан 31. децембра 2025. године</b>	<b>1.236.507</b>	<b>122.549.066</b>	<b>163.341.825</b>	<b>7.538.842</b>	<b>521.543</b>	<b>295.187.784</b>	<b>5.248.054</b>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ  
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршила 31. децембра 2025. године**

**18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)**

*Обезвређење Некретнина, постројења и опрема у припреми*

Рб.	Опис	у Конвертибилним маркама	
		2025	2024
1	МХЕ „Цијевна 3“	25.364	25.364
2	ЕМД Изгр.Прик.ДВ 10кV за ТС Плочник 2	1.124	1.124
3	ГСД Изгр.Прик.ДВ 10кV за ТС Плочник 2	6.520	6.520
4	ЕДМ Изгр.ТС 10кV Плочник 2 2011(Добој)	256	256
5	ГСД Изгр.ТС 10кV Плочник 2 2011(Добој)	1.646	1.646
6	ЕМД Мјерне гарнитуре РЈ Добој	400	400
7	Земљ.Право служности Добој	5.711	5.711
8	Приступни пут ТС 35кV Петрово	4.646	4.646
9	Санација ННМ Брод 2013	24.005	24.005
10	ЕМД Дурмић Азем (Осман)	130	130
11	ГСД Дурмић Азем (Осман)	11	11
12	ЕМД Караматић Анђа (Стипо)	130	130
13	ГСД Караматић Анђа (Стипо)	11	11
14	ЕМД Османовић Самир (Фикрет)	162	162
15	ГСД Османовић Самир (Фикрет)	75	75
16	Употребљива демонтирана бројила РЈ Теслић	405	405
17	ЕМД Изг.БТС 10/0,4кV Кнеза Милоша	353	353
18	ГСД Изг.БТС 10/0,4кV Кнеза Милоша	410	410
19	Употребљива демонтирана бројила РЈ Модрича	4.244	4.244
20	Употребљива демонтирана бројила РЈ Шамац	1.665	1.665
21	Употребљива демонтирана бројила РЈ Брод	630	630
22	Употребљива демонтирана бројила РЈ Дервента	5.220	5.220
<b>Укупно</b>		<b>83.118</b>	<b>83.118</b>

*Обезвређење некретнине, постројења и опрема у припреми*

Некретнине у припреми подразумевају инвестиције које Друштво финансира из властитих средстава као и инвестиције финансиране из кредитних средстава.

Друштво на дан 31.12.2025. године и 31.12.2024. године нема средстава под хипотеком, ни датих залога.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ  
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршила 31. децембра 2025. године**

**19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.	у Конвертибилним маркама 01. јануар 2024.
Учешћа у капиталу зависног правног лица	2.000	2.000	2.000
Репрограмирана потраживања за електричну енергију	1.648.125	1.706.779	1.775.192
Остала финансијска средства по амортизованој вриједности	-	-	1.500.000
	<b>1.650.125</b>	<b>1.708.779</b>	<b>3.277.192</b>
<i>Минус:</i>			
- текуће доспијеће репрограмираних потраживања (напомена 23)	(1.480.615)	(1.323.045)	(1.204.120)
	<b>(1.480.615)</b>	<b>(1.323.045)</b>	<b>(1.204.120)</b>
<i>Минус:</i>			
- исправка вриједности репрограмираних потраживања (напомена 25)	(167.510)	(383.734)	(571.072)
	<b>(167.510)</b>	<b>(383.734)</b>	<b>(571.072)</b>
<b>Укупно:</b>	<b>2.000</b>	<b>2.000</b>	<b>1.502.000</b>

Учешћа у капиталу зависног правног лица са стањем на дан 31. децембра 2025. године у износу од 2.000 КМ представља 100% улога у капиталу друштва ХЕ Пакленица и Цијевна 3 д.о.о. Добој. Дугорочно репрограмирана потраживања од купаца која на дан 31. децембра 2025. године износе 1.706.779 КМ бруто, и односе се на репрограмирана потраживања од домаћинстава и правних лица за испоручену електричну енергију на основу Одлуке о утврђивању услова за провођење IV циклуса репрограма потраживања за утрошену електричну енергију број 01-СА-0112-1725-07/11 коју је донијела Скупштина акционара Друштва 21. октобра 2011. године.

**20. ЗАЛИХЕ , ДАТИ АВАНСИ И ОСНОВНА СРЕДСТВА НАМЈЕЊЕНА ПРОДАЈИ**

	31. децембар 2025.	31. децембар 2024. <i>Кориговано</i>	01. јануар 2024.
Материјал	9.362.451	7.906.821	9.376.205
Алат, инвентар и ауто гуме	1.301.616	1.240.316	1.079.150
Дати аванси:			
- осталим добављачима	39.866	71.611	86.625
Основна средства намјењена продаји	4.382.152	4.382.152	3.839.436
	<b>15.086.085</b>	<b>13.600.900</b>	<b>14.381.416</b>
<i>Исправка вриједности:</i>			
- Алат, инвентар и ауто гуме у употреби	(860.614)	(820.403)	(817.642)
- Залихе материјала	(960.520)	(890.509)	(970.454)
- Основна средства намјењена продаји	(2.462.939)	(2.462.939)	(1.279.748)
	<b>(4.284.073)</b>	<b>(4.173.851)</b>	<b>(3.067.844)</b>
<b>Укупно:</b>	<b>10.802.012</b>	<b>9.427.049</b>	<b>11.313.572</b>

На основу Плана пословања за 2022. годину и Одлуке Управе извршена је рекласификација основних средстава која припадају производној дјелатности (МХЕ „Пакленица“ - средство у функцији) као средства намијењена продаји. За потребе рекласификације МХЕ „Пакленица“ узета је вриједност из књиговодствене евиденције на дан 01.01.2022. године. Такође, на основу Плана пословања за 2024. годину и става Управе извршена је рекласификација основних средстава у Буљарицама (ЦГ), Броду и Дервенти као средства намијењена продаји. И за ове потребе рекласификације узета је вриједност из књиговодствене евиденције на дан 31.12.2023. године. Ова имовина је заједно са другом сталном имовином била предмет процјене редовном процјеном за сврхе финансијског извјештавања 31.12.2020. године и била обезвређена по одлукама Управе. У претходној табели је приказана вриједност средстава намијењених продаји која је рекласификована на дан 01.01.2022. године (МХЕ „Пакленица“), односно на дан 31.12.2023. године (основних средстава у Буљарицама (ЦГ), Броду и Дервенти).

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршила 31. децембра 2025. године

**21. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА**

**У Конвертибилним маркама**

	<b>31. децембар 2025.</b>	<b>31. децембар 2024.</b>	<b>01. јануар 2024.</b>
Потраживања од купаца у земљи:			
- правна лица – испоручена струја	5.631.314	5.684.362	5.745.188
- физичка лица – испоручена струја	167.555	195.545	232.727
- потраживања од повезаних правних лица (напомена 33)	60.987.187	39.753.859	54.662.749
- остала потраживања од купаца	204.136	206.677	177.047
	<b>66.990.192</b>	<b>45.840.443</b>	<b>60.817.711</b>
Минус:			
Исправка вриједности потраживања од купаца у земљи (напомена 25):			
- правна лица – испоручена струја	(5.798.869)	(5.879.907)	(5.977.915)
- потраживања од повезаних правних лица (напомена 33)	(24.943.275)	(17.729.399)	(14.922.252)
- остала потраживања од купаца	(143.994)	(116.171)	(152.746)
	<b>(30.886.138)</b>	<b>(23.725.477)</b>	<b>(21.052.913)</b>
<b>Укупно:</b>	<b>36.104.054</b>	<b>22.114.966</b>	<b>39.764.798</b>

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2025. године износе 66.990.192 Конвертибилних марака. Укупна исправка вриједности потраживања на дан 31. децембра 2025. године износи 30.886.138 Конвертибилних марака и представља 46,11 % укупне бруто вриједности потраживања од купаца. Промјене на рачунима исправки вриједности потраживања су приказане у напомени 25 уз ове финансијске извјештаје.

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

	<b>У конвертибилним маркама</b>		
	<b>31. децембар 2025.</b>	<b>31. децембар 2024.</b>	<b>01. јануар 2024.</b>
0-30 дана	10.429.604	9.589.577	14.350.913
31-60 дана	8.568.645	4.310.192	9.409.775
61-180 дана	16.826.783	8.548.558	16.238.223
181-364 дана	20.189.806	17.087.438	14.840.885
преко 365 дана	10.975.354	6.304.678	5.977.915
	<b>66.990.192</b>	<b>45.840.443</b>	<b>60.817.711</b>

Друштво обрачунава законску затезну камату купцима за сва потраживања којима је протекао период доспијећа означен на сваком рачуну. Законска затезна камата се обрачунава за сваки дан прекорачења плаћања од стране купаца. Обрачун камата се врши редовно, а износ обрачунате камате је приказан на сваком рачуну корисника.

Друштво је послало купцима електричне енергије – вирманцима Изводе отворених ставки (ИОС-а) са стањем дуга на дан 31.12.2025. године, односно само купцима из категорије правних лица над којима није покренут неки други поступак наплате потраживања. Закључно са 31.12.2025. године 4 купца су потврдила салдо по ИОС-има на дан 31.10.2025. године. Салдо потврђених потраживања износи 1.844.474 КМ, док су 4 купца оспорила салдо по ИОС-има у износу од 6.267,22 КМ.

Друштво је послало купцима услуга 210 Извода отворених ставки (ИОС-а) са стањем на дан 31.10.2025. године, односно 31.12.2025. године у укупном износу од 101.503 КМ. Од наведнеог броја послатих ИОС-а, 135 или 64,28% купаца потврдило је салдо што укупно износи 87.786 КМ. Напомињемо да је ово потраживање код нас већ на исправци вриједности потраживања. На дан пописа послато је 12 ИОС-а повезаним правним лицима укупног износа 60.550.378 КМ од чега је од стране ППЛ враћено 12. Од укупно 12 враћених ИОС-а 11 је потврђено (усаглашен салдо) укупног износа 60.113.569 КМ док је 1 дјелимично оспорен у износу од 436.809 КМ.

У оквиру трансакција са повезаним правним лицима, односно Матичним предузећем, основно потраживање се односи на дистрибутивну мрежарину гдје је за ово потраживање извршена исправка вриједности потраживања за износ коме је протекао рок за наплату према најбољој процјени извијесности наплате. Поред овога и потраживање које се односи на нестандартне услуге у износу од 436.809 КМ (425.699 КМ из почетног стања и 11.110 КМ из текуће године) није признато од стране Матичног предузећа из нама непознатих разлога. Наведени износ потраживања за нестандартне услуге је исправљен у цијелости – Напомене 25 и 33.

## 22. ДРУГА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.	У Конвертибилним маркама 01. јануар 2024.
Потраживање од запослених	26.261	75.767	26.026
Преплаћени порези и доприноси	13.186	29.880	111.504
Потраживања за боловања од Фонда здравственог осигурања	58.717	48.384	6.294
Потраживања по судским пресудама	66.528	78.840	87.715
Остала краткорочна потраживања	65.745	63.303	65.451
Потраживање камата	3.219.284	3.043.599	2.861.235
	<b>3.449.721</b>	<b>3.339.773</b>	<b>3.158.225</b>
<i>Минус:</i>			
- Исправка вриједности осталих потраживања (напомена 25)	(3.317.432)	(3.135.261)	(2.952.542)
	<b>(3.317.432)</b>	<b>(3.135.261)</b>	<b>(2.952.542)</b>
<b>Укупно:</b>	<b>132.289</b>	<b>204.512</b>	<b>205.683</b>

## 23. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.	У Конвертибилним маркама 01. јануар 2024.
Текуће доспијеће репрограмираних потраживања	1.480.615	1.323.045	1.204.120
Краткорочни орочени депозити	-	-	500.000
	<b>1.480.615</b>	<b>1.323.045</b>	<b>1.704.120</b>
<i>Минус: Исправка вриједности:</i>			
- текућег доспијећа репрограмираних потраживања (напомена 25)	(1.480.615)	(1.323.045)	(1.204.120)
	<b>(1.480.615)</b>	<b>(1.323.045)</b>	<b>(1.204.120)</b>
<b>Укупно:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>500.000</b>

## 24. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.	У Конвертибилним маркама 01. јануар 2024.
Жиро рачуни у домаћој валути	1.081.285	1.155.023	1.595.416
Благајна	358	474	867
<b>Укупно:</b>	<b>1.081.643</b>	<b>1.155.497</b>	<b>1.596.283</b>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д. ТРЕБИЊЕ**  
**ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ**  
**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За годину која се завршила 31. децембра 2025. године**

**25. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА**

	Дугорочни финансијски пласмани (напомена 18)	Потраживања од купаца (напомена 20)	Друга краткорочна потраживања (напомена 21)	Краткорочни финансијски пласмани (напомена 22)	Укупно
<b>Стање прије корекције, 01. јануар 2024. године</b>	<b>571.071</b>	<b>21.052.913</b>	<b>2.952.542</b>	<b>1.204.120</b>	<b>25.780.646</b>
Корекција – исправка	-	-	-	-	-
<b>Стање после корекције, 01. јануар 2024. године</b>	<b>571.071</b>	<b>21.052.913</b>	<b>2.952.542</b>	<b>1.204.120</b>	<b>25.780.646</b>
Исправке на терет текућег периода (напомена 16)	-	4.607.341	182.720	-	4.790.061
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 15)	(68.412)	(1.905.436)	-	-	(1.973.848)
Отпис исправљеног потраживања	-	(29.341)	-	-	(29.341)
Преноси између категорија исправке	(118.925)	-	-	118.925	-
<b>Стање, 31. децембар 2024. године</b>	<b>383.734</b>	<b>23.725.477</b>	<b>3.135.262</b>	<b>1.323.045</b>	<b>28.567.518</b>
Исправке на терет текућег периода (напомена 16)	-	7.249.072	187.532	-	7.436.604
Наплаћена исправљена потраживања (напомена 15)	(58.654)	(88.411)	-	-	(147.065)
Отпис исправљеног потраживања	-	-	(5.362)	-	(5.362)
Преноси између категорија исправке	(157.570)	-	-	157.570	-
<b>Стање, 31. децембар 2025. године</b>	<b>167.510</b>	<b>30.886.138</b>	<b>3.317.432</b>	<b>1.480.615</b>	<b>35.851.695</b>

**26. КРАТКОРОЧНА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.
Авансне пореске фактуре за електричну енергију	274.982	277.869
КО - Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње	49	3.877
Авансне пореске фактуре за услуге	25.282	35.821
Остала краткорочна разграничења	160.656	40.828
<b>Укупно:</b>	<b>460.969</b>	<b>358.395</b>

## 27. КАПИТАЛ

### Акцијски капитал

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

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

На основу Одлуке Владе Републике Српске донесене 24. фебруара 2005. године, извршена је промјена облика организовања Зависних државних предузећа у оквиру ЈМДП Електропривреда Републике Српске у акционарска друштва. На основу ове Одлуке, основни капитал Друштва чини акцијски капитал чији је власник Република Српска 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%.

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

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2025. године према Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске је била следећа:

Опис	У Конвертибилним маркама		
	% учешћа у укупном капиталу	Вриједност капитала	Број акција
Мјешовити холдинг ЕРС а.д. Требиње	65,00282	20.227.551	20.227.551
Остали акционари	19,99718	6.222.716	6.222.716
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10,00000	3.111.796	3.111.796
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5,00000	1.555.898	1.555.898
<b>Акцијски капитал</b>	<b>100,00000</b>	<b>31.117.961</b>	<b>31.117.961</b>

Номинална вриједност једне акције на дан 31. децембра 2025. 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 2025. године износи 0,289 КМ (31. децембра 2023. године: 0,144 КМ). Зарада по акцији је приказана у напомени 34 уз ове финансијске извјештаје.

Друштво је у својим пословним књигама на дан 31. децембра 2025. године исказало исту укупну вриједност акцијског капитала према Рјешењу Основног суда у Добоју и Централног регистра хартија од вриједности Републике Српске у износу од 31,117,961 КМ. Међутим, вриједност државног капитала је мање исказана, а ваучер понуде више по Рјешењу Основног суда у Добоју у односу на исказану вриједност у Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске у износу од 876 КМ.

### Законске резерве

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

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

## 27. КАПИТАЛ (наставак)

### Остале резерве

Остале резерве исказане на дан 31. децембар 2025. године у укупном износу од 21.658.128 КМ представљају износе од 18.658.128 КМ по основу ревалоризације капитала примјеном званичних коефицијената ревалоризације у ранијим периодима (од 31. децембра 2000. године) и износа од 3.000.000 КМ који се односи на резерве формиране по основу примљених бесповратних средства из Фонда за осигурање од ризика организованог у оквиру Матичног предузећа Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње. Наведени Фонд за осигурање од ризика је формиран са циљем хуманитарне помоћи предузећима у оквиру Електропривреде Републике Српске која су имала штете на имовини настале поплавама. Остале статутарне резерве су формирне у складу са IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја", којим се предвиђа да се промјене на капиталу у облику контрибуције већинског власника капитала Друштва или повезаних друштава која заједно са већинским власником наступају као власници, књиговодствено евидентирају на позицијама капитала, односно резерви.

### Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве које на дан 31. децембра 2025. године износе 142.903.906 КМ, односе се на резерве настале као позитивни ефекти процјене вриједности нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме из 2024. године и раније.

	31.децембар 2025.	31. децембар 2024.	01. јануар 2024.
<b>Кретање ревалоризационе резерве</b>			
<b>Почетно стање 01.јануар</b>	<b>149.210.906</b>	<b>123.328.812</b>	<b>128.518.657</b>
Корекција почетног стања	-	30.549.347	-
Укидање по основу разлика у амортизацијама	(6.250.559)	(4.600.061)	(5.155.006)
Укидање по основу продаје	(56.442)	(67.192)	(34.839)
<b>Укупна ревалоризационе резерве</b>	<b>142.903.906</b>	<b>149.210.906</b>	<b>123.328.812</b>

## 28. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	31.децембар. 2025	31. децембар 2024.	У КМ 01. јануар 2024.
Резервисања за:			
- бенефиције за запослене	1.479.988	1.396.749	1.074.401
- судске спорове	182.471	280.650	258.805
- свођење кредита на фер вриједност	11.787	18.361	22.686
<b>Укупно:</b>	<b>1.674.246</b>	<b>1.695.760</b>	<b>1.355.892</b>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д. ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ  
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршила 31. децембра 2025. године**

**28. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**

Кретања на дугорочним резервисањима у пословној 2024. и 2025. години су била сљедећа:

	Судски спорови	Бенефиције за запослене	Свођење кредита на фер вриједност	Укупно
<b>Стање, 1. јануар 2024. године</b>	<b>258.805</b>	<b>1.074.401</b>	<b>22.686</b>	<b>1.355.892</b>
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 10)	22.325	407.428	-	<b>429.753</b>
Умањење резервисања по основу директне исплате	(480)	(60.069)	-	<b>(60.549)</b>
Укидање резервисања у корист прихода текуће године (напомена 14)	-	(25.011)	-	<b>(25.011)</b>
-свођење дугорочног кредита на фер вриједност	-	-	(4.325)	<b>(4.325)</b>
<b>Стање, 31. децембар 2024. године</b>	<b>280.650</b>	<b>1.396.749</b>	<b>18.361</b>	<b>1.695.760</b>
Резервисања у току године на терет трошкова (напомена 10)	27.145	305.852	-	<b>332.997</b>
Умањење резервисања по основу директне исплате	(125.324)	(183.626)	-	<b>(308.950)</b>
Укидање резервисања у корист прихода текуће године (напомена 14)	-	(38.987)	-	<b>(38.987)</b>
	-	-	(6.574)	<b>(6.574)</b>
<b>Стање 31. децембар 2025. године</b>	<b>182.471</b>	<b>1.479.988</b>	<b>11.787</b>	<b>1.674.246</b>

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 2025. године.

**29. РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ**

	31. децембар 2025.	31. децембар 2024. Кориговано	У КМ 01. јануар 2024.
Разграничени приходи за:			
- примљене донације	9.002.479	10.123.098	10.641.278
- корекција - рекласификација	-	(775.046)	-
- примљене донације , стање после корекције	9.002.479	9.348.052	10.641.278
<b>Укупно:</b>	<b>9.002.479</b>	<b>9.348.052</b>	<b>10.641.278</b>

Кретања на разграниченим приходима у пословној 2024. и 2025. години су била сљедећа:

	Примљене донације	Укупно
<b>Стање прије корекције, 1. јануар 2024. године</b>	<b>10.641.287</b>	<b>10.641.287</b>
Корекција – рекласификација		
<b>Стање после корекције, 1. јануар 2024. године</b>	<b>10.641.287</b>	<b>10.641.287</b>
Примљене донације	107.124	107.133
Укидање резервисања у корист прихода (напомена 7)	(625.313)	(625.313)
<b>Стање, 31. децембар 2024. године/01.01.2025. године</b>	<b>10.123.098</b>	<b>10.123.098</b>
Корекција – рекласификација	(775.046)	-
<b>Стање, 31. децембар 2024. године/01.01.2025. године</b>	<b>9.348.052</b>	<b>10.123.098</b>
Примљене донације	256.264	<b>256.050</b>
Укидање резервисања у корист прихода (напомена 7)	(601.837)	<b>(601.837)</b>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ  
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршила 31. децембра 2025. године**

Стање, 31. децембар 2025. године

**9.002.479      9.777.311**

**30. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

	У КМ		
	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.	01. januar 2024.
<b>а) Дугорочни кредити у иностранству</b>			
KFW SCADA – (Power IV)	217.184	279.237	310.263
	<b>217.184</b>	<b>279.237</b>	<b>310.263</b>
<i>Корекција дисконт</i>	(11.787)	(18.361)	(22.686)
<i>Текућа доспијећа</i>	(93.079)	(93.079)	(62.053)
	<b>(104.866)</b>	<b>(111.440)</b>	<b>(84.739)</b>
	<b>112.318</b>	<b>167.797</b>	<b>225.524</b>
<b>б) Дугорочни кредити у земљи</b>			
Нова банка	5.916.171	-	-
Атос банка	4.000.000	-	-
	<b>9.916.171</b>	-	-
<i>Текуће доспијеће</i>			
Нова банка	(1.703.685)	-	-
Атос банка	-	-	-
	<b>(1.703.685)</b>	-	-
	<b>8.212.486</b>	-	-
<b>Укупно:</b>	<b>8.324.804</b>	<b>167.797</b>	<b>225.524</b>

Разграничени приходи по основу државних донација у износу од 11.787 КМ се целокупно односе на разграничене приходе признате у складу са IAS 20 – “Рачуноводство државних давања и објелодањивање државне помоћи”, а по основу добијених кредитних средстава по нижој од тржишне каматне стопе, при чему се ово државно давање сматра као државна донација. Наиме, Друштво је извршило признавање својих дугорочних обавеза, које су по условима нижим од тржишних, по фер вриједности, а разлику између фер вриједности обавеза и вриједности обавеза према уговореним условима, признало као разграничени приход од државних донација, јер је Друштво и обезбједило повољније услове финансирања од иностраних кредитора искључиво из разлога државне или ентитетске гаранције за враћање ових кредитних обавеза у име Друштва. Разграничени приход се укида у складу са отплатним планом признатих кредитних обавеза по овом основу.

	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.
<b>а) Дугорочни кредити у иностранству</b>				
KFW SCADA (Power IV)	93.079	93.079	112.318	167.707
<b>б) Дугорочни кредити у земљи</b>				
Нова банка	1.044.860	-	4.212.486	-
Атос банка	658.825	-	4.000.000	-
<b>Укупно:</b>	<b>1.796.764</b>	<b>93.079</b>	<b>8.324.804</b>	<b>167.707</b>

### 31. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА И ПРИМЉЕНИ АВАНСИ

	31.децембар 2025 .	31. децембар 2024.	у Конвертибилним маркама 01. јануар 2024.
Добављачи у земљи – повезана правна лица (напомена 35)	1.414.865	1.382.168	1.280.156
Добављачи у земљи	1.386.228	2.743.281	3.652.300
Добављачи у иностранству	14.280	-	3.912
Примљени аванси, депозити и кауције	390.160	299.469	346.732
Остале обавезе из пословања	6.321	2.675	1.904
<b>Укупно:</b>	<b>3.211.854</b>	<b>4.427.593</b>	<b>5.285.004</b>

Друштво је послало добављачима 234 Извода отворених ставки (ИОС-а) са стањем на дан 31.10.2025. године, односно 31.12.2025. године у укупном износу од 7.321.050 КМ. Од наведеног броја послатих ИОС-а, 187 или 79,91% добављача потврдило је салдо што укупно износи 7.189.672 КМ или 98,21%. На дан пописа послат је један ИОС повезаном правном лицу укупног износа 1.414.931 КМ. ИОС је потврђен.

### 32. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И КРАТКОРОЧНА РАЗГРАНИЧЕЊА

	31.децембар 2025	31. децембар 2024.	У КМ 01. јануар 2024.
Обавезе за нето накнаде зарада	690.949	559.829	1.000.102
Обавезе за порез на зараде	74.881	73.324	74.355
Обавезе за доприносе на зараде	455.152	283.478	492.231
Обавезе за бруто остала лична примања	215.274	1.784	130.387
Обавезе према запосленима	49.632	-	46.891
Обавезе по основу камата по Рјешењу ПУ	13.789	16.358	-
Обавезе за дивиденде	11.220.513	11.453.165	13.998.873
Обавезе за дивиденде ППЛ	5.361.021	5.361.021	26.001.127
Обавезе за порез, царине и друге дажбине	1.045.402	1.020.770	1.954.982
Обавезе за доприносе који терете трошкове	9.338	2.914	2.063
Обрачунати приходи будућег периода	235.028	237.495	252.165
Остале обавезе из спец.послова-повезана правна лица (напомена 33)	66	63	51
Остала краткорочна разграничења	183.410	196.756	178.946
Остале обавезе	1.410.772	422.539	26.284
<b>Укупно:</b>	<b>20.965.227</b>	<b>19.629.496</b>	<b>44.158.457</b>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д. ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршила 31. децембра 2025. године

**33. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА**

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

Напомене	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.
<b>БИЛАНС СТАЊА</b>		
<b>ПОТРАЖИВАЊА</b>		
<i>Потраживања од купаца</i>	21	
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње	55.686.708	34.453.380
ЕРС-Обновљиви извори д.о.о. Љубиње	4.592.250	4.592.250
ЗП Електродистрибуција а.д. Пале	210.407	210.407
ЗП Електрокрајина а.д. Бања Лука	482.731	482.731
ЕРС-Обновљиви извори д.о.о. Љубиње	15.091	15.091
<i>Исправка вриједности</i>	(24.943.275)	(17.729.399)
<b>Укупно потраживања</b>	<b>36.043.912</b>	<b>22.024.460</b>
<i>Обавезе према добављачима</i>		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	31	
<i>Обавезе из специфичних послова</i>	(1.414.865)	(1.382.168)
<i>Обавезе по основу дивиденде</i>	(5.361.021)	(5.361.021)
<i>Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње</i>	32	
	(66)	(63)
<b>Укупно обавезе</b>	<b>(6.775.952)</b>	<b>(6.743.253)</b>
<b>Потраживања/(обавезе), нето</b>	<b>29.267.960</b>	<b>15.281.207</b>

Напомене	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.
<b>БИЛАНС УСПЈЕХА</b>		
<b>ПРИХОДИ</b>		
<i>Приходи од продаје електричне енергије повезаним правним лицима</i>		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	6	45.604.687
<i>Приходи од поравнања између ОДС-ова</i>	7	
ОДС Електродистрибуција а.д. Пале	2.158.022	2.158.022
ОДС Електрокрајина а.д. Бања Лука	4.951.088	4.951.088
<i>Приходи од закупа</i>	7	
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д. Требиње	91.510	91.510
<b>Укупно приходи</b>	<b>52.805.307</b>	<b>51.917.466</b>
<b>РАСХОДИ</b>		
<i>Набавна вриједност продате електричне енергије</i>		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	(10.913.040)	(11.131.898)
<i>Набавна вриједност продате робе-МХЕ</i>		
Мјешовити Холдинг Електропривреда Републике Српске а.д., Требиње	8	(130.441)
<b>Укупно расходи</b>	<b>(11.043.481)</b>	<b>(11.249.448)</b>
<b>Нето расходи</b>	<b>41.761.826</b>	<b>40.668.018</b>
Трошкови личних примања кључног руководећег особља	<b>562.947</b>	<b>540.408</b>

У оквиру трансакција са повезаним правним лицима, односно Матичним предузећем, потраживање које се односи на нестандартне услуге у износу од 436.809 КМ (425.699 КМ из почетног стања и 11.110 КМ из текуће године) није признато од стране Матичног предузећа из нама непознатих разлога. Наведени износ потраживања за нестандартне услуге је исправљен у цијелости.

#### 34. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.
Добитак обрачунског периода	2.659.920	9.095.091
Просјечан пондерисан број издатих акција	31.117.961	31.117.961
<b>Зарада по акцији (основна и разријеђена)</b>	<b>0,085</b>	<b>0,292</b>

На основу одлуке Скупштине акционара Друштва број СА-11715/25 од 02. децембра 2025. године, извршена је расподела добити из 2024. годину, и то за:

	2025. година
Законске резерве	683.136
Донације 10%	1.366.272
Обавезе за дивиденду – остали акционари	-

#### 35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

##### Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбиједи принос на капитал. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 24, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује акцијски капитал, резерве и акумулирани добитак. Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

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

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.
Задуженост а)	10.133.355	260.876
Готовина и готовински еквиваленти	1.081.643	1.155.497
Нето задуженост	9.051.712	(894.621)
Капитал б)	284.803.498	245.172.083
<b>Радио укупног дуговања према капиталу</b>	<b>0,032</b>	<b>0,004</b>

а) Дуговање се односи на дугорочне кредите.

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

### 35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

#### Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза објелодањени су у напомени 3 ових финансијских извјештаја.

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.
<b>Финансијска имовина</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	2.000	2.000
Потраживања од купаца	36.104.054	22.114.966
Друга краткорочна потраживања и краткорочни финансијски пласмани	132.289	204.865
Готовина и готовински еквиваленти	1.081.643	1.155.497
	<b>37.319.986</b>	<b>23.477.328</b>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочни кредити	8.336.591	167.797
Текуће доспијеће дугорочних кредита	1.796.764	93.079
Обавезе из пословања	4.886.100	4.427.593
Остале краткорочне обавезе	20.546.790	16.394.083
	<b>35.566.245</b>	<b>21.082.552</b>

#### Финансијске обавезе по амортизованој вриједности

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, за годину која се завршава на дан 31. децембра 2025. године, Друштво није вршило трговање финансијским инструментима.

#### Тржишни ризик

(а) Ризик од промјене курса страних валута

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

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

	У Конвертибилним маркама			
	Имовина		Обавезе	
	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.
EUR (KFW)	111.044	142.772	217.184	279.237
	<b>111.044</b>	<b>142.772</b>	<b>217.184</b>	<b>279.237</b>

### **35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (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 има каматоносну имовину, приходи Друштва су у одређеној мјери зависни од промјене тржишних каматних стопа.

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

#### *(в) Ризик од промјене цијена капитала*

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

Друштво је минимално изложено ризику промјене цијена производа, јер цијене на бази напона произведене електричне енергије и техничко – технолошког 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 хидроелектарана.

#### **Ризик ликвидности**

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

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

Друштво не користи финансијске деривате.

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

Финансијска имовина	У конвертибилним маркама					
	до 1 мјесец	1-3 мјесеца	3-12 мјесеци	1-5 година	преко 5 година	Укупно
<b>31. децембар 2025.</b>						
Фиксна каматна стопа	36.310.984	-	-	-	-	<b>36.310.984</b>
Варијабилна каматна стопа	1.081.643	-	-	-	-	<b>1.081.643</b>
	<b>37.392.627</b>	-	-	-	-	<b>37.392.627</b>
<b>31. децембар 2024.</b>						
Фиксна каматна стопа	50.505.262	-	-	-	-	<b>50.505.262</b>
Варијабилна каматна стопа	1.155.497	-	-	-	-	<b>1.155.497</b>
	<b>51.660.759</b>	-	-	-	-	<b>51.660.759</b>

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ  
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршила 31. децембра 2025. године**

**35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**Ризик ликвидности (наставак)**

Финансијске обавезе	до 1 мјесец	1-3 мјесеца	3-12 мјесеци	У конвертибилним маркама		Укупно
				1-5 година	преко 5 година	
<b>31. децембар 2025.</b>						
Некаматносна	23.310.048	-	-	-	-	<b>23.310.048</b>
Варијабилна каматна стопа	173.512	287.468	189.784	8.336.591	-	<b>8.987.355</b>
	<b>23.483.560</b>	<b>287.468</b>	<b>189.784</b>	<b>8.336.591</b>	-	<b>32.297.403</b>
<b>31. децембар 2024.</b>						
Некаматносна	20.697.712	-	-	-	-	<b>20.697.712</b>
Варијабилна каматна стопа	31.026	-	62.053	-	-	<b>93.079</b>
	<b>20.728.738</b>	-	<b>62.053</b>	-	-	<b>20.790.791</b>

**Кредитни ризик**

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

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

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

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

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.

**35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)**

**Ризик ликвидности (наставак)**

	31. децембар 2025.		31. децембар 2024.	
	Књиговодствена вриједност	Фер вриједност	Књиговодствена вриједност	Фер вриједност
<b>Финансијска имовина</b>				
Дугорочни финансијски пласмани	2.000	2.000	2.000	2.000
Потраживања од купаца	36.104.054	36.104.054	22.114.966	22.114.966
Друга краткорочна потраживања и краткорочни финансијски пласмани	132.289	132.289	204.865	204.865
Готовина и готовински еквиваленти	1.081.643	1.081.643	1.155.497	1.155.497
	<b>37.319.986</b>	<b>37.319.986</b>	<b>23.477.328</b>	<b>23.477.328</b>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочни кредити	10.028.490	10.028.490	167.797	167.797
Текуће доспијеће дугорочних кредита	93.079	93.079	93.079	93.079
Остале краткорочне обавезе и краткорочна разграничења	20.965.228	20.965.228	16.394.083	16.394.083
Особавезе према добављачима и примљени аванси	3.211.854	3.211.854	4.427.593	4.427.593
	<b>34.298.651</b>	<b>34.298.651</b>	<b>21.082.552</b>	<b>21.082.552</b>

У КМ

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

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

**36. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

**Судски спорови**

На дан 31. децембра 2025. године, укупан износ потенцијалних штета по основу судских спорова који се воде против Друштва износе 153.425 Конвертибилних марака, без ефеката потенцијалних затезних камата, док је вриједност спорова које Друштво води против других лица 4.025.143 Конвертибилних марака. Поред наведеног, за експроприсане некретнине за изградњу ХЕ „Џијевна 3“ у ванпарничним поступцима утврђен је укупан износ од 29.047 Конвертибилне марке по правоснажном рјешењу. У финансијским извјештајима за 2025. годину Друштво је на основу процјене исхода спорова Правне службе извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова, а гдје је наше Друштво тужено, у укупном износу од 153.425 Конвертибилних марака.

**Хипотеке**

На дан 31.12.2025. године и 31.12. 2024. године друштво нема средстава под хипотеком.

**Дате гаранције**

На дан 31.12. 2025. године и 31.12. 2024. године друштво нема датих гаранција.

**Капиталне обавезе**

На дан 31.12. 2025. године и 31.12. 2024. године Друштво нема капиталних обавеза.

**МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ МП а.д ТРЕБИЊЕ  
ОПЕРАТЕР ДИСТРИБУТИВНОГ СИСТЕМА "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. ДОБОЈ**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршила 31. децембра 2025. године

**37. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА**

На дан 31. децембар 2025. године у пословним књигама Друштва исказана је ванбилансна актива/пасива у износу од 784.257 Конвертибилних марака. Наведени износ чине туђа средства на коришћењу и гаранције преузете кроз поступке јавних набавки.

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.
<b>Ванбилансна актива/пасива</b>		
Гаранције	770.947	384.160
Туђа средства на коришћењу	13.310	13.844
<b>Укупна ванбилансна актива/пасива</b>	<b>784.257</b>	<b>398.004</b>

Преузете гаранције кроз поступке јавних набавки на дан 31. децембар 2025. године износе 770.947 Конвертибилна марака, а вриједност туђих средстава на коришћењу на дан 31. децембар 2025. године износи 13.310 Конвертибилних марака.

**38. 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 одредаби што може довести до неизвјесности и сукоба интереса. Пореске пријаве, заједно са другим областима законског регулисања (на примјер: питања царина и девизне контроле) су предмет прегледа и контрола од више овлашћених органа којима је законом омогућено прописивање јако строгих казни и затезних камата.

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

Друштво у току 2025. године није имало контроле Пореске управе Републике Српске, као ни контроле од стране Управе за индиректно опорезивање.

**39. ДИСТРИБУТИВНИ ГУБИЦИ**

Остварени дистрибутивни губици електричне енергије у 2025. години износили су 29,39 GWh или 4,91% (29,01 GWh или 5,01% у 2024. години) од преузете електричне енергије са преносне мреже.

**40. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСИРАЊА**

Од 31.12.2025. године – датума билансирања, до датума одобравања ових финансијских извјештаја, дошло је до промјена у Управи Друштва и у Одјељењу интерне ревизије. У Управи Друштва на мјесто извршног директора за управљање имовином именован је Дејан Васић, умјесто Горана Савановића. Ђорђе Зотовић именован је на мјесто директора Одјељења интерне ревизије.

#### 41. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА

Као што се и очекивало, у току 2025. године Друштво је, као и већина других привредних субјеката у Републици Српској, било под одређеним утицајем финансијске кризе и погоршаних економских услова на тржишту Републике Српске, Босне и Херцеговине и окружењу. Вјероватно је да ће Друштво и у 2026. години, а можда и после тога, пословати у отежаним и неизвјесним привредним околностима, и то као последица слабљења општих економских активности у Републици Српској, Босни и Херцеговини и окружењу. Утицај ове кризе на пословне операције Друштва није могуће у цијелости предвидјети, и због тога постоји елемент опште неизвјесности.

До сада, текућа финансијска криза је имала утицај на финансијско стање и перформансе Друштва а посебно на ликвидност Друштва због погоршања наплате потраживања. Погоршана економска ситуација ће можда утицати на додатно смањење прихода од продаје, што може резултовати у додатном смањењу пословних активности Друштва, а нарочито потенцијалних инвеститора у изградњу нових капацитета. Ово може директно утицати на износе очекиваних прихода од основне дјелатности Друштва у 2026. години.

Реорганизација електродистрибуција која је требала бити проведена према плану до 2020. године завршена је и то је значајно утицало на обављање дистрибутивне дјелатности. Све то је довело до мањег прихода електродистрибуција код којих је дошла у питање текућа ликвидност имајући у виду тренутну цијену дистрибутивне мрежарине и наплату исте. Са реорганизацијом престало је право и на бављење дјелатношћу производње електричне енергије тако да смо морали престати са производњом у производном постојењу МХЕ Пакленица које је и рекласификовано према плану Пословања за 2022. годину.

#### 42. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	Конвертибилних марака	
	31. децембар 2025.	31. децембар 2024.
Амерички долар (USD)	1,6675	1,8727
SDR	2,2755	2,4542
Швајцарски франак (CHF)	2,1046	2,0729
EUR	1,9558	1,9558

Напомене сачинио:

Славиша Лазић

