

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo

Nekonsolidovani godišnji
finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

Sadržaj

Izvještaj Uprave	1
Izjava o odgovornosti Uprave	2
Izvještaj nezavisnog revizora	3-4
Nekonsolidovani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Nekonsolidovani izvještaj o finansijskoj poziciji	6
Nekonsolidovani izvještaj o promjenama u kapitalu	7-8
Nekonsolidovani izvještaj o gotovinskim tokovima	9
Zabilješke (<i>čine sastavni dio finansijskih izvještaja</i>)	10 - 44

Izvještaj Uprave

Uprava predstavlja godišnji izvještaj i revidirane nekonsolidovane finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2011. godine.

JP Elektroprivreda Bosne i Hercegovine d.d. Sarajevo ("Društvo") je dioničko društvo sa sjedištem u Sarajevu, Bosna i Hercegovina.

Elektroprivredne djelatnosti koje obavlja Društvo su: proizvodnja i distribucija električne energije, snabdjevanje električnom energijom, trgovanje, zastupanje i posredovanje na domaćem tržištu električne energije, izvoz i uvoz električne energije, uključujući upravljanje elektroenergetskim sistemom.

Rezultati

Rezultati poslovanja Društva prikazani su u nekonsolidovanom izvještaju sveobuhvatne dobiti na stranici 5 ovih finansijskih izvještaja.

Članovi Nadzornog Odbora tokom godine su bili kako slijedi:

Enver Agić	Predsjednik od 9. marta 2011. godine
Selvedin Subašić	Član od 26. augusta 2011. godine
Jakub Dinarević	Član od 16. maja 2011. godine
Sanel Buljubašić	Član od 16. maja 2011. godine
Bahrudin Šarić	Član od 16. maja 2011. godine
Davorin Korać	Član od 26. augusta 2011. godine
Fejsal Hrustanović	Član od 26. augusta 2011. godine
Fikreta Bešović	Član od 9. marta do 16. maja 2011. godine
Adil Trgo	Predsjednik do 9. marta 2011 i član do 16. maja 2011. godine
Zehrudin Sikira	Član do 16. maja 2011. godine
Elvir Čizmić	Član do 16. maja 2011. godine
Zoran Mandlbaum	Član do 16. maja 2011. godine
Enes Čengić	Član do 26. augusta 2011. godine
Kemal Sikirić	Član od 16. maja do 26. augusta 2011. godine

Članovi Uprave tokom godine su bili kako slijedi:

Elvedin Grabovica	Generalni direktor od 24. maja 2011. godine
Amer Jerlagić	Generalni direktor do 23. maja 2011. godine
Edin Mujagić	Izvršni direktor za ekonomske poslove od 13. juna 2011. godine
Muhamed Ražanica	Izvršni direktor za ekonomske poslove do 12. juna 2011. godine
Senad Sarajlić	Izvršni direktor za proizvodnju od 13. juna 2011. godine
Nihad Kadić	Izvršni direktor za proizvodnju do 12. juna 2011. godine
Admir Anđelija	Izvršni direktor za distribuciju od 13. juna 2011. godine
Mustafa Beća	Izvršni direktor za distribuciju do 12. juna 2011. godine
Mirsad Šabanović	Izvršni direktor za snabdijevanje i trgovinu od 15. juna 2011. godine
Emir Aganović	Izvršni direktor za snabdijevanje i trgovinu do 14. juna 2011. godine
Mensura Zuka	Izvršni direktor za pravne i kadrovske poslove od 20. juna 2011. godine
Nedim Smailagić	Izvršni direktor za pravne i kadrovske poslove do 19. juna 2011. godine
Amil Kamenica	Izvršni direktor za kapitalne investicije od 13. juna 2011. godine
Almedin Skopljak	Izvršni direktor za kapitalne investicije do 12. juna 2011. godine

Elvedin Grabovica
Generalni direktor



30. april 2012. godine
Vilsonovo Šetalište
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

Izjava o odgovornosti Uprave

Uprava je odgovorna za pripremu nekonsolidovanih finansijskih izvještaja za svaku finansijsku godinu, koji daju istinit i fer prikaz finansijskog položaja Društva, rezultata poslovanja i gotovinskih tokova, u skladu sa važećim računovodstvenim standardima, kao i za vođenje prikladnih računovodstvenih evidencija da bi se omogućila priprema tih finansijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava Društva ima opću odgovornost za poduzimanje svih raspoloživih mjera za očuvanje imovine Društva kao i sprječavanje i otkrivanje prevara ili drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabiranje odgovarajućih računovodstvenih politika koje se podudaraju sa važećim računovodstvenim standardima i koje će se poslije primjenjivati dosljedno; donositi prosudbe i procjene koje su prihvatljive i razumne; i pripremati finansijske izvještaje na principu neograničenosti poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprikladna.

Uprava je odgovorna za podnošenje godišnjeg izvještaja Društva Nadzornom Odboru zajedno sa godišnjim finansijskim izvještajima, koje Nadzorni Odbor mora odobriti da bi se predali Skupštini dioničara na usvajanje.

Finansijski izvještaji na stranicama od 5 do 44 su odobreni i potpisani od strane Uprave na dan 30. aprila 2012. godine u svrhu podnošenja Nadzornom Odboru, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Elvedin Grabovica
Generalni direktor



Izvještaj nezavisnog revizora

dioničarima JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo

Obavili smo reviziju priloženih odvojenih finansijskih izvještaja JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo ('Društvo') koji se sastoje od odvojenog izvještaja o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2011. godine, odvojenog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama u kapitalu i gotovinskim tokovima za godinu koja je tada završila, te zabilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivni prikaz ovih finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te za takve interne kontrole za koje Uprava odredi da su nužne kako bi se omogućila priprema finansijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim odvojenim finansijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su odvojeni finansijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u finansijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivni prikaz finansijskih izvještaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Osnova za uslovno mišljenje

1. Društvo nije bilo u mogućnosti da pripremi starosnu strukturu potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Zbog prirode evidencije Društva, nismo bili u mogućnosti putem drugih revizijskih procedura uvjeriti se u pravilno vrednovanje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Shodno tome, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo da li bi bilo potrebno bilo koje usklađenje iznosa potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, akumulirane dobiti i neto rezultata za godinu. Ovo je bila jedna od činjenica koja je služila kao osnova za uslovno mišljenje na odvojene finansijske izvještaje od prošle godine.
2. Zalihe uključuju i zalihe sporog obrta starije od godinu dana u iznosu od 37.133 hiljade KM (2010: 45.079 hiljada KM). Društvo nije procijenilo neto prodajnu vrijednost zaliha kako zahtjeva Međunarodni standard finansijskog izvještavanja MRS 2 - *Zalihe*. Shodno tome, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo da li bi bilo potrebno bilo koje usklađenje iznosa na zalihama, zadržanoj dobiti na kraju godine i neto rezultata za godinu. Ovo je bila jedna od činjenica koja je služila kao osnova za uslovno mišljenje na odvojene finansijske izvještaje od prošle godine.

Izveštaj nezavisnog revizora (*nastavak*)

dioničarima JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo

3. Kao što je navedeno u *Zabilješci 18 - Ulaganje u zavisna društva*, Društvo ima ulaganja knjigovodstvene vrijednosti od 115.443 hiljada KM. Ulaganje u zavisna preduzeća je priznato po trošku. Postoje indikacije da je nadoknadivi iznos ulaganja u zavisna preduzeća manji od troška ulaganja. Međunarodni standard finansijskog izvještavanja MRS 36 – *Umanjenje vrijednosti sredstava* zahtjeva da, ako takve indikacije postoje, Uprava napravi formalnu procjenu vrijednosti nadoknadivog iznosa. Takva procjena nije napravljena. Efekat ovog odstupanja na odvojene finansijske izvještaje nije određen.

Uslovno Mišljenje

Prema našem mišljenju, osim za efek te činjenica koje su navedene u *Osnovi za uslovno mišljenje*, odvojeni finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno nekonsolidovani finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine, nekonsolidovane rezultate njegovog poslovanja i nekonsolidovane novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

KPMG B-H d.o.o. za reviziju

Registrovani revizori
Zmaja od Bosne 7-7A/III
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

30. aprila 2012.godine

Za i u ime KPMG B-H d.o.o za reviziju:



Manal Bećirbegović

Izvršni direktor

Senad Pekmez
FBiH ovlašteni revizor
Broj licence: 3090044102

Nekonsolidovani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. decembra 2011. godine

	<i>Zabilješka</i>	2011.	2010.
		'000 KM	'000 KM
Prihodi	<i>3(1),8</i>	912.194	842.353
Ostali prihodi iz poslovanja	<i>9</i>	24.124	15.496
		<hr/>	<hr/>
Ukupno poslovni prihodi		936.318	857.849
Vlastiti kapitalizirani rad	<i>10</i>	5.700	3.606
Troškovi sirovina i materijala		(468.969)	(408.070)
Troškovi zaposlenih	<i>10</i>	(195.069)	(197.266)
Troškovi amortizacije	<i>11</i>	(150.414)	(147.324)
Ostali troškovi poslovanja	<i>12</i>	(133.595)	(143.376)
		<hr/>	<hr/>
Operativni gubitak		(6.029)	(34.581)
Finansijski prihodi	<i>13</i>	19.036	24.241
Finansijski rashodi	<i>13</i>	(11.523)	(12.026)
		<hr/>	<hr/>
Neto finansijski prihod		7.513	12.215
		<hr/>	<hr/>
Dobit/(Gubitak) prije poreza		1.484	(22.366)
Porez na dobit	<i>14</i>	-	-
		<hr/>	<hr/>
Dobit/(Gubitak) za period		1.484	(22.366)
		<hr/>	<hr/>
Ostala sveobuhvatna dobit			
Otpuštanje odložene porezne obaveze	<i>26</i>	1.971	2.244
		<hr/>	<hr/>
Ukupna sveobuhvatna dobit za period		3.455	(20.122)
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

*Pogledati Zabilješku 6

Nekonsolidovani izvještaj o finansijskoj poziciji

Na dan

	Zabilješka	31.decembar 2011. '000 KM	Prepravljeno* 31.decembar 2010. '000 KM	Prepravljeno* 1.januar 2010. '000 KM
SREDSTVA				
Ne-tekuća sredstva				
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	2.718.010	2.652.219	2.638.271
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu		4.416	7.353	5.874
Nematerijalna sredstva	16	3.892	2.366	1.943
Ulaganje u pridružena pravna lica	17	2.027	2.027	2.027
Ulaganja u zavisna društva	18	115.443	92.875	87.810
Kredit i ostala potraživanja	19	19.374	29.208	8.596
Ukupno ne-tekuća sredstva		2.863.162	2.786.048	2.744.521
Tekuća sredstva				
Kredit i ostala potraživanja	19	240.666	234.810	292.632
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	20	139.884	166.858	125.700
Potraživanja za porez na dobit		-	1.843	1.993
Zalihe	21	91.343	108.873	115.577
Gotovina i ekvivalenti gotovine	22	51.848	57.344	118.337
Ukupno tekuća sredstva		523.741	569.728	654.239
Ukupno sredstva		3.386.903	3.355.776	3.398.760
KAPITAL I OBAVEZE				
Kapital				
Dionički kapital	23	2.155.160	2.155.160	2.155.160
Uplaćeni neregistrovani kapital	23	81.804	81.804	81.804
Zakonske rezerve		29.317	29.317	16.936
Revalorizacione rezerve		478.265	496.010	516.210
Zadržana dobit		144.443	123.243	160.133
Ukupno kapital i rezerve		2.888.989	2.885.534	2.930.243
Obaveze				
Ne-tekuće obaveze				
Kredit i pozajmice	24(a)	125.890	108.712	81.230
Odloženi prihod	25	125.154	129.814	130.039
Odložene poreske obaveze	26	53.098	55.071	57.315
Ostale obaveze	27	6.127	2.453	4.660
Rezervisanja	28	45.522	44.110	44.116
Ukupno ne-tekuće obaveze		355.791	340.160	317.360
Tekuće obaveze				
Kredit i pozajmice	24(b)	14.060	13.760	12.900
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	29	109.994	95.940	110.581
Rezervisanja	28	18.069	20.382	27.676
Ukupno tekuće obaveze		142.123	130.082	151.157
Ukupno obaveze		497.914	470.242	468.517
Ukupno kapital i obaveze		3.386.903	3.355.776	3.398.760

* Pogledati zabilješku 6

Nekonsolidovani izvještaj o promjenama u kapitalu

Za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

	Dionički kapital '000 KM	Uplaćeni neregistrovan i kapital '000 KM	Zakonske rezerve '000 KM	Revalorizacione rezerve '000 KM	Zadržana dobit '000 KM	Ukupno '000 KM
Na dan 1. januar 2010. (prethodno objavljeno)	2.155.160	81.804	16.936	516.210	180.008	2.950.118
Ispravka prethodnog perioda (zabilješka 6)	-	-	-	-	(19.875)	(19.875)
Na dan 1. januar 2010. (prepravljeno)	2.155.160	81.804	16.936	516.210	160.133	2.930.243
Gubitak za period (zabilješka 6)	-	-	-	-	(22.366)	(22.366)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-
Otuđenje revalorizacionih sredstava	-	-	-	(22.444)	22.444	-
Amortizacija revalorizovanih sredstava	-	-	-	-	(12.381)	-
Transfer u zakonske rezerve	-	-	12.381	-	-	-
Otpuštanje odložene porezne obaveze	-	-	-	2.244	-	2.244
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	12.381	(20.200)	10.063	2.244
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	12.381	(20.200)	(12.303)	(20.122)
Isplaćene dividende	-	-	-	-	(24.587)	(24.587)
Na dan 31. decembar 2010. (prepravljeno)	2.155.160	81.804	29.317	496.010	123.243	2.885.534

Nekonsolidovani izvještaj o promjenama u kapitalu (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. decembra 2011.

	Dionički kapital '000 KM	Uplaćeni neregistrovani kapital '000 KM	Zakonske rezerve '000 KM	Revalorizacione rezerve '000 KM	Zadržana dobit '000 KM	Ukupno '000 KM
Na dan 1. januar 2011.	2.155.160	81.804	29.317	496.010	123.243	2.885.534
Dobit za period					1.484	1.484
	—	—	—	—	—	—
Ostala sveobuhvatna dobit						
Amortizacija revalorizovanih sredstava	-	-	-	(19.716)	19.716	-
Otpuštanje odložene porezne obaveze	-	-	-	1.971	-	1.971
	—	—	—	—	—	—
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	(17.745)	19,716	1,971
	—	—	—	—	—	—
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	-	(17.745)	21.200	3.455
	—	—	—	—	—	—
Na dan 31. decembar 2011.	2.155.160	81.804	29.317	478.265	144.443	2.888.989
	====	====	====	====	====	====

Nekonsolidovani izvještaj o gotovinskim tokovima

Za godinu koja je završila 31. decembra

	<i>Zabilješka</i>	2011. KM'000	Prepravljeno 2010. KM'000
Gotovinski tok od operativnih aktivnosti			
Neto (gubitak)/ dobit prije poreza		1.484	(22.366)
Usklađenje za:			
Amortizacija		150.414	147.324
Prihod od kamata i ostale finansijski prihod		(19.036)	(24.241)
Rashod od kamata i ostale finansijski rashodi		11.523	12.026
Otpisi obaveza		(965)	498
Gubitak od prodaje stalnih sredstava		522	10.963
Dobit od prodaje sirovina		(907)	(1.041)
Otpis zaliha		2.413	(58)
Neto gubitak od otpisa sumnjivih i spornih potraživanja		1.953	2.034
Odloženi prihod priznat u prihode		(7.515)	(7.467)
		<hr/>	<hr/>
		139.886	117.672
Promjena u:			
- potraživanjima od kupaca i ostalih potraživanja		25.955	(43.042)
- zalihama		16.024	7.745
- avansima za stalna sredstva		2.937	(1.479)
- potraživanja po osnovu poreza na dobit		1.843	-
- dugoročnim potraživanjima		-	(20.612)
- obavezama prema dobavljačima i ostalim obavezama		37.959	(15.139)
- dugoročnim obavezama		(20.169)	(9.449)
- odloženom prihodu		2.855	7.242
		<hr/>	<hr/>
Plaćeni porez na dobit		-	-
		<hr/>	<hr/>
Neto gotovinski tok od operativnih aktivnosti		206.356	42.938
		<hr/>	<hr/>
Ulagačke aktivnosti			
Nabavka nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih sredstava		(266.855)	(177.759)
Primici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme		48.602	5.101
Povećanje udjela u zavisnim društvima	<i>18</i>	(22.568)	(5.065)
		<hr/>	<hr/>
Neto gotovinski tok od ulagačkih aktivnosti		(240.821)	(177.723)
		<hr/>	<hr/>
Finansijske aktivnosti			
Depoziti kod banaka		3.978	57.822
Otplata kredita		17.478	28.342
Plaćene kamate		(11.523)	(12.026)
Naplaćene kamate		19.036	24.241
Plaćene dividende		-	(24.587)
		<hr/>	<hr/>
Neto gotovinski tok od finansijskih aktivnosti		28.969	73.792
		<hr/>	<hr/>
Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine		(5.496)	(60.993)
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku perioda		57.344	118.337
		<hr/>	<hr/>
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju perioda	<i>22</i>	51.848	57.344
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Zabilješke (čine sastavni dio finansijskih izvještaja)

1 Izvještajno društvo

JP Elektroprivreda Bosne i Hercegovine d.d. - Sarajevo ("Društvo") je dioničko društvo sa sjedištem u Sarajevu, Bosna i Hercegovina.

Osnovne aktivnosti Društva su proizvodnja, distribucija električne energije, snabdijevanje električnom energijom, trgovanje, zastupanje i posredovanje na domaćem tržištu električne energije, izvoz i uvoz električne energije, uključujući upravljanje elektroenergetskim sistemom.

Dionice Društva kotiraju na Sarajevskoj berzi-burzi.

2 Osnove pripreme

(a) Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI"). Društvo je također sastavilo konsolidovane finansijske izvještaje u skladu s MSFI za Društvo i njegove zavisna društva (Grupa) koji su odobreni od strane Uprave na dan 30. april 2011. godine. U konsolidovanim finansijskim izvještajima, zavisna društva – koje predstavljaju sva društva nad kojima Grupa, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem – su u potpunosti konsolidovane. Korisnici ovih nekonsolidovanih finansijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidovanim finansijskim izvještajima Grupe na dan 31. decembra 2011. godine i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o finansijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama finansijskog stanja Grupe u cjelini.

Finansijski izvještaji su odobreni od Uprave na dan 30. aprila 2012. godine.

(b) Osnove vrednovanja

Finansijski izvještaji izrađeni su u skladu s konvencijom historijskog troška uzimajući u obzir povećanje tržišne vrijednosti dugotrajne imovine.

(c) Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Finansijski izvještaji su pripremljeni u valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilna marka (KM) koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva. Sve finansijske informacije predstavljene u konvertibilnim markama su zaokružene na najbližu hiljadu.

(d) Korištenje prosudbi i procjena

Pripremanje finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave da donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje imaju uticaj na primjenu politika i na iznose sredstava, obaveza, prihoda i troškova. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od tih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke se redovno pregledavaju. Promjene u računovodstvenim procjenama se priznaju u razdoblju u kojem je promjena procjene nastala i u budućim periodima na koji se odnosi.

Posebno, informacije o značajnim procjenama neizvjesnosti i kritičnim prosudama o primjeni računovodstvenih politika koje imaju značajan uticaj na iznose koji su priznati u finansijskim izvještajima su opisane u Zabilješci 34.

Računovodstvene politike navedene ispod su primjenjivane konstantno i dosljedno u svim periodima koji su prezentirani u ovim finansijskim izvještajima.

3 Značajne računovodstvene politike

(a) *Strane valute*

Transakcije u stranim valutama izražene su u funkcionalnoj valuti Društva upotrebom kursne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obaveze denominirane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom kursa važećeg na taj dan. Dobici ili gubici od kursnih razlika, koji nastaju prilikom izmirenja tih transakcija te dobiti ili gubici nastali prilikom preračuna monetarne imovine i obaveza izraženih u stranim valutama priznaju se u bilansu uspjeha.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po historijskom trošku strane valute ne preračunavaju se po novim kursovima.

Nemonetarna imovina i obaveze denominirane u stranoj valuti prikazane prema historijskom trošku, preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom kursne liste važeće na datum kada su iznosi utvrđeni.

(b) *Finansijski instrumenti*

(i) *Nederivatni finansijski instrumenti*

Nederivatne finansijske instrumente čine pozajmice, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, novac i novčani ekvivalenti, zajmovi i krediti kao i obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze.

Nederivatni finansijski instrumenti se početno vrednuju po njihovoj fer vrijednosti, uvećanoj za transakcijske troškove, osim u slučaju finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Nederivatni finansijski instrumenti se naknadno mjere na način koji je niže opisan.

- *Pozajmice i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja iskazuju se po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

- *Novac i novčani ekvivalenti*

Novac i novčani ekvivalenti za potrebe izvještaja o novčanom toku uključuju novac u blagajni, račune kod banaka te depozite u bankama s rokom dospjeća do tri mjeseca.

- *Obaveze prema dobavljačima*

Obaveze prema dobavljačima iskazuju se početno po fer vrijednosti, a naknadno se vrednuju po amortiziranom trošku, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Finansijski instrument se priznaje ukoliko Društvo postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uslovi instrumenta. Finansijska imovina prestaje se priznavati ukoliko isteknu ugovorna prava Društva na novčane tokove od finansijske imovine, te ako Društvo prenese finansijsku imovinu bez zadržavanja kontrole ili prenese sve rizike i koristi povezane s tom imovinom. Redovna nabavka i prodaja finansijske imovine priznaje se na datum trgovine odnosno na datum kada se Društvo obaveže kupiti ili prodati imovinu. Finansijske obaveze prestaju se priznavati ako je ugovorna obaveza podmirena, ispravljena ili je istekla.

Način obračuna finansijskih prihoda i rashoda je obuhvaćen u Zabilješci 3(n).

(ii) *Emitovani kapital*

Otkup emitovanog kapitala

Kada se vrši iskup emitovanog kapitala, iznos naknade zajedno sa direktnim troškovima koji su mu pripisani, se priznaje kao umanjenje kapitala. Iskupljene dionice se prikazuju kao vlastite dionice i prezentirane su kao umanjenje od ukupnog iznosa temeljnog kapitala.

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

(c) Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, ima kontrolu nad njihovim aktivnostima. Kontrola je postignuta ukoliko Društvo upravlja finansijskim i poslovnim politikama društva tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti. Ulaganja u ovisna društva iskazana su po trošku nabave, umanjena za gubitke od umanjenja vrijednosti.

(d) Udjeli u pridruženim društvima

Pridruženim društvima smatraju se društva u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. Značajan utjecaj moć je sudjelovanja u odlukama o finansijskim i poslovnim politikama subjekta u koje je izvršeno ulaganje, ali ne predstavlja kontrolu ili zajedničku kontrolu tih politika. Ulaganja u pridružena društva inicijalno se vrednuju po trošku, a naknadno po trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti

(e) Nekretnine, postrojenja i oprema

(i) Priznavanje i vrednovanje

Nekretnine, postrojenja i oprema koji se koriste u proizvodnji ili distribuciji proizvoda ili usluga, ili za administrativne namjene su prikazani u bilansu stanja po njihovom revaloriziranom iznosu koji predstavlja njihovu fer vrijednost na dan revalorizacije smanjenu za ukupnu naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke od smanjenja. Svako povećanje vrijednosti koje je rezultat revalorizacije takvog zemljišta i zgrada pripisuje se revalorizacijskim rezervama, osim do onog iznosa do kojeg se stornira revalorizacijsko smanjenje istog sredstva koje je prethodno priznato kao rashod u bilansu uspjeha, u kojem se slučaju povećanje priznaje u bilansu uspjeha do iznosa prethodno priznatog rashoda. Smanjenje knjigovodstvene vrijednosti uslijed revalorizacije takvog zemljišta i zgrada priznaje se kao rashod do iznosa koji prevazilazi revalorizacijske rezerve koje se odnose na ta sredstva.

Sredstva u pripremi prikazana su po trošku umanjenom za gubitke od smanjenja, ako ih ima. Amortizacija počinje kada su sredstva spremna za njihovu namijenjenu upotrebu.

Trošak uključuje izdatke koji se mogu direktno pripisati sticanju sredstva.

Dobici ili gubici koji proizlaze iz o pojedinog predmeta nekretnina, postrojenja i opreme (koji se utvrđuju kao razlika između neto primitka od otuđenja i knjigovodstvene vrijednosti imovine) priznaju se u bilansu uspjeha.

(ii) Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve, uključene u vlasnički kapital, a koje se odnose na procjenu vrijednosti nekretnina postrojena i opreme mogu biti prebačene direktno na zadržanu dobit, kada se sredstva isknjiže. Ovo može uključiti transfer čitavog viška kada se sredstva otpišu ili stave van upotrebe. Međutim, revalorizacione rezerve mogu biti prebačene i za sredstva u upotrebi koja se koriste od strane Društva. U tom slučaju, iznos transferiranih rezervi će biti razlika između amortizacije bazirane na revalorizovanoj vrijednosti transferiranih stalnih sredstava i amortizacije po trošku nabavke. Transfer sa revalorizacione rezerve na zadržanu dobit se ne vrši kroz bilans uspjeha.

(iii) Naknadni izdaci

Zamjenski trošak dijela nekretnina, postrojenja i opreme se priznaje kao sredstvo ukoliko je izvjesno da će Društvo imati buduće ekonomske koristi od tog sredstva i da je trošak sredstva moguće pouzdano izmjeriti. Trošak svakodnevnog održavanja nekretnina, postrojenja i opreme priznaje se u bilansu uspjeha kada nastane.

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

(e) *Nekretnine, postrojenja i oprema*

(iv) *Amortizacija*

Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha primjenom linearne metode otpisa tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja nekretnina postrojenja i opreme. Zemljište i sredstva u pripremi se ne amortiziraju.

Procijenjeni korisni vijek trajanja je slijedeći:

Zgrade	10 do 80 godina
Postrojenja i oprema	5 do 40 godina
Ostalo	3 do 5 godina

Na datum izvještavanja ponovo se procjenjuje valjanost metode obračuna amortizacije i korisni vijek trajanja.

(f) *Nematerijalna imovina*

(i) *Razvoj*

Razvojne aktivnosti uključuju plan i dizajn za proizvodnju novih ili suštinski unaprijeđenih proizvoda i procesa. Troškovi istraživanja i razvoja se kapitalizuju u obimu u kojem zadovoljavaju kriterije definirane Međunarodnim računovodstvenim standardom 38 *Nematerijalna sredstva*.

(ii) *Software*

Software je početno vrednovan po trošku. Nakon početnog priznavanja, software se vrednuje po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti.

(iii) *Naknadni izdaci*

Naknadni izdaci vezani uz nematerijalnu imovinu kapitaliziraju se samo kada povećavaju buduću ekonomsku korist pripadajuće imovine. Svi ostali izdaci, uključujući izdatke za interno razvijeni goodwill i brand prikazani su u bilansu uspjeha kao trošak u razdoblju kada su nastali.

(iv) *Amortizacija*

Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha primjenom linearne metode otpisa tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja nematerijalne imovine.

Procijenjeni korisni vijek trajanja za tekući i uporedne periode je kako slijedi:

Software	5 godina
----------	----------

Na datum izvještavanja ponovo se procjenjuje valjanost metode obračuna amortizacije i korisni vijek trajanja.

(g) *Zalihe*

Zalihe se vrednuju po nižem od troška ili neto prodajne vrijednosti. Zalihe su vrednovane po trošku nabavke, uključuju sve troškove koji su potrebni za dovođenje zaliha u stanje spremno za upotrebu, koristeći metod prosječnog ponderisanog troška.

U slučaju gotovih proizvoda i proizvodnje u toku, trošak uključuje odgovarajući dio općih proizvodnih troškova zasnovan na normalnom kapacitetu poslovanja. Neto prodajna vrijednost je procijenjena prodajna cijena u normalnom toku poslovanja umanjena za procijenjene troškove kompletiranja i prodaje zaliha.

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

(h) Umanjenje vrijednosti

Knjigovodstveni iznos imovine Društva, osim zaliha (pogledati računovodstvenu politiku 3 (g)) i odgođene poreske imovine, pregledava se na svaki datum bilanca stanja kako bi se utvrdilo da li postoji bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Nadoknadivi iznos nematerijalne imovine sa neograničenim vijekom upotrebe i nematerijalne imovine koja još nije u upotrebi procjenjuje se na svaki datum izvještavanja.

Imovina koja podliježe obračunu amortizacije se pregledava za umanjenje vrijednosti uvijek kada događaji ili promjene u okolnostima indiciraju da knjigovodstvena vrijednost sredstva možda neće biti nadoknadiva.

Gubitak uslijed umanjenja priznaje se kada knjigovodstveni iznos sredstva ili jedinice koja stvara gotovinu prelazi nadoknadivi iznos. Jedinica koja stvara gotovinu je najmanja skupina imovine koja stvara novčane priljeve koji su neovisni o novčanim priljevima od ostale imovine ili skupina imovine. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti se priznaje u bilansu uspjeha.

Gubitak od umanjenja vrijednosti finansijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku izračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova imovine primjenom izvorne efektivne kamatne stope. Gubici se priznaju u bilansu uspjeha, na kontu za ispravku vrijednosti zajmova i potraživanja ili investicijskih vrijednosnih papira koji se drže do dospijea. Kamate na umanjenju imovinu se i dalje priznaju. Kad se dese događaji koji nakon priznavanja umanjenja uzrokuju smanjenje umanjenja vrijednosti, smanjenje umanjenja vrijednosti se ukida kroz bilans uspjeha.

U procjenjivanju kolektivnog umanjenja vrijednosti, Društvo koristi historijske trendove vjerovatnosti neplaćanja, vrijeme povrata i nastali iznos gubitka, prilagođene za prosudbe menadžmenta da li su trenutni ekonomski i kreditni uslovi takvi da će stvarni gubici vjerovatno biti veći ili manji od predloženih po historijskim trendovima.

(i) Izračun nadoknativog iznosa

Nadoknadivi iznos finansijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku utvrđuje se kao sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom (odnosno, efektivnom kamatnom stopom izračunatom prilikom početnog vrednovanja te finansijske imovine). Tekuća potraživanja se ne diskontuju.

Nadoknadivi iznos ostale imovine je neto utrživa vrijednost ili vrijednost u upotrebi, ovisno o tome koji je iznos veći. U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi sadašnja vrijednost procijenjenih budućih gotovinskih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije opozivanja koja reflektira procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizika karakterističnih za tu imovinu. Za imovinu koja ne generira nezavisne gotovinske tokove, nadoknadivi iznos se određuje za jedinicu za stvaranje gotovine u koju sredstvo pripada.

(ii) Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti

Gubitak od umanjenja vrijednosti koji se odnosi na potraživanja koja se iskazuju po amortiziranom trošku ukida se ukoliko se naknadno povećanje nadoknativne vrijednosti može objektivno povezati s događajem nastalim nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat.

Ako se iznos gubitka od umanjenja vrijednosti za potraživanja u sljedećem razdoblju smanji uslijed nekog događaja koji je nastao nakon otpisa, tada prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida kroz bilans uspjeha s odgovarajućim povećanjem knjigovodstvene vrijednosti imovine. Ukidanje se ograničava na iznos koji bi bio ne veći od amortiziranog troška da nije došlo do umanjenja vrijednosti.

Gubitak od umanjenja vrijednosti koji se odnosi na ostala sredstva, nefinansijsku imovinu ukida se ukoliko postoje indikacije da umanjenje vrijednosti više ne postoji i ukoliko je došlo do promjene u procjenama korištenim pri utvrđivanju nadoknativne vrijednosti.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(i) Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obavezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerovatno da će biti potreban odliv resursa radi podmirivanja obaveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obaveze.

Iznosi rezervisanja se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih gotovinskih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i, gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obavezu.

(j) Krediti i pozajmice

(i) Kamatonosni krediti i pozajmice

Kamatonosni krediti i pozajmice se početno priznaju po fer vrijednosti primljenog novca umanjenom za pripadajuće transakcijske troškove. U budućim razdobljima, kamatonosni krediti i pozajmice se iskazuju po amortizacionom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Svaka razlika između primitaka (umanjeno za transakcijske troškove) i vrijednosti po dospjeću se priznaje u bilansu uspjeha tokom trajanja pozajmice primjenom efektivne kamatne stope.

(ii) Beskamatni krediti i pozajmice

Beskamatni krediti i pozajmice koji dospijevaju u roku manjem od godine dana nisu diskontovani na odnosnu tržišnu stopu na dan izvještavanja.

(k) Primanja zaposlenih

(i) Obvezni doprinosi u penzioni fond

Obveze za doprinos u obvezni penzioni fond se uključuju kao trošak u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem se nastali, odnosno u razdoblju u kojem su usluge pružene od strane zaposlenika.

(ii) Otpremnine

Neto obaveza Društva u odnosu na otpremnine za penzije je iznos budućih koristi koje su zaposlenici zaradili u zamjenu za njihove usluge u tekućem i prethodnim razdobljima, a koje se diskontuju na sadašnju vrijednost. Diskontna stopa je prosječna kamatna stopa Komercijalnih banaka na kredite čiji su rokovi dospjeća približno jednaki rokovima i uslovima obaveza Društva.

(iii) Bonusi

Obaveze za bonuse zaposlenika priznaju se kao rezerviranja troškova na temelju formalnog plana Društva, kada se može realno očekivati da će bonusi biti plaćeni, te kada se iznos bonusa može procijeniti prije objave finansijskih izvještaja. Za obaveze za bonuse, se očekuje da će biti podmirene kroz 12 mjeseci od datuma bilansa, a priznaju se u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen. Obaveze za kratkoročne primitke zaposlenicima se ne diskontiraju i priznaju se kao trošak kada se usluga pruži.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(l) *Prihodi*

Prodati proizvodi i usluge

Prihodi od prodaje proizvoda se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja umanjeno za povrate robe, odobrenja, trgovačke popuste i količinske rabate. Prihodi od prodaje proizvoda se priznaju kada su na kupca preneseni značajni rizici i koristi vlasništva, kada je vjerovatno da će transakcija biti praćena prilivom ekonomske koristi kada se troškovi i mogući povrati robe mogu pouzdano izmjeriti i kada Društvo ne zadržava pravo na upravljanje i kontrolu nad prodanom robom.

Prihodi od usluga se priznaju u razdoblju u kojem su usluge izvršene u skladu sa stepenom dovršenosti na dan bilansa stanja.

Prihodi, rashodi i sredstva su priznati neto od poreza na dodanu vrijednost (PDV), osim ako se iznos PDV ne može povratiti od Države. U ovim okolnostima PDV je priznat kao dio troška nabavljenog sredstva ili kao dio nastalog rashoda.

Potraživanja i obaveze se vode po iznosu u koji je uključen PDV. Iznos pretporeza tj. potraživanja za PDV, je uključen u tekuća potraživanja. Iznos PDV-a koji treba platiti je uključen u tekuće obaveze. Prihodi od prodaje dobara i usluga su priznati na dan kada su dobra i usluge isporučeni i predstavljaju neto fakturisano vrijednost bez poreza na dodatu vrijednost.

(m) *Donacije*

Donacije u gotovini i opremi koje se koriste za investicije u toku za rekonstrukciju sredstava i za ostale aktivnosti su u bilansu stanja prikazane kao odgođeni prihod koji se knjigovodstveno evidentira u bilansu uspjeha primjenom linearne metode u budućim periodima, kako bi se te donacije mogle koristiti u investicijama ili u svakodnevnim operacijama u toku procijenjenog ekonomskog vijeka doniranog sredstva.

(n) *Finansijski prihodi i rashodi*

Finansijski prihodi i rashodi uključuju kamate na kredite koje se obračunavaju koristeći metod efektivne kamatne stope, zatezne kamate, potraživanja za kamate na uložena sredstva, prihod od dividendi, pozitivne i negativne kursne razlike.

Prihod od kamate je priznat kada je obračunat uzimajući u obzir efektivni prinos od sredstava. Prihod od dividendi je priznat u bilansu uspjeha na dan kada je nastalo pravo Društva da primi dividende.

Troškovi pozajmljivanja, koji se mogu direktno pripisati sticanju, izgradnji ili proizvodnji kvalifikovanih sredstava, sredstava za koje je potrebno znatno vremensko razdoblje da se dovedu u stanje koje je pogodno za namjeravanu upotrebu ili prodaju, uključuju se u trošak tih sredstava do momenta kada su sredstva suštinski spremna za njihovu namjeravanu upotrebu ili prodaju. Investicioni prihod zarađen privremenim ulaganjem specifičnih pozajmica čiji se trošak prenosi na kvalificirano sredstvo se oduzima od troška zajma koji se priznaje kao kapitalizacija. Svi drugi troškovi posudbe priznaju se u neto dobit ili gubitak perioda u kojem su nastali.

(o) *Porez na dobit*

Porez na dobit obračunava se temeljem prijavljenih prihoda prema zakonima i propisima Federacije Bosne i Hercegovine za matično Društvo i njegove podružnice

Porez na dobit sadrži tekući porez i odgođeni porez. Porez na dobit iskazuje se u bilansu uspjeha osim poreza koji se odnosi na stavke unutar glavnice, kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar glavnice. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obavezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan bilansa stanja i sva usklađenja porezne obaveze iz prethodnih razdoblja.

Iznos odgođenog poreza temelji se na očekivanoj realizaciji ili namirenju knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza, korištenjem poreznih stopa koje se primjenjuju ili uglavnom primjenjuju na datum bilansa stanja. Odloženi porez se mjeri prema poreskim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene na privremene razlike kada budu promijenjene, zasnovano na zakonima koji su doneseni ili suštinski doneseni do dana izvještaja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerovatno da će se ostvariti buduća oporeziva dobit dovoljna za korištenje imovine. Odgođena porezna imovina se pregleda na svaki datum izvještavanja i umanjuje se za iznos za koji više nije vjerovatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**(p) Izvještavanje po segmentu**

Segment je dio Društva koji se može izdvojiti ili kao dio angažiran u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga (poslovni segment) ili kao dio angažiran u proizvodnji proizvoda ili pružanja usluga unutar određenog ekonomskog okruženja (geografski segment), koji je podložan rizicima i koristima koje se razlikuju od onog drugog segmenta. Trenutno poslovanje Društva je u području proizvodnje i distribucije električne energije (poslovni segment), a poslovanje, ukupna imovina kao i većina klijenata su smješteni u Bosni i Hercegovini. Stoga je izvještavanje po segmentu prikazano u *Zabilješci 7*.

(q) Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći

Objavljeni novi standardi, izmjene i tumačenja postojećih standarda su važeći za razdoblja koja započinju nakon 1. januara 2011. godine, ali nisu bili primijenjeni tokom pripreme ovih finansijskih izvještaja. Vjeruje se da nijedan od ovih standarda neće imati značajan utjecaj na finansijske izvještaje Društva, osim MSFI 9 *Finansijski instrumenti*, koji postaje obavezan od 2013. za finansijske izvještaje i može promijeniti razvrstavanje i mjerenja finansijske imovine. Društvo ne planira usvojiti taj standard ranije i opseg uticaja još nije utvrđen.

4 Određivanje fer vrijednosti

Brojne računovodstvene politike Društva zahtijevaju određivanje fer vrijednosti za finansijska i nefinansijska sredstva i obaveze. Fer vrijednosti korištene za vrednovanje i/ili za potrebe objavljivanja su zasnovane na slijedećim metodama. Tamo gdje je primjenjivo, dodatne informacije o pretpostavkama na kojima su se određivale fer vrijednosti su objavljene u zabilješkama vezanim uz to sredstvo ili obavezu.

(i) Depoziti po viđenju

Knjigovodstvena vrijednost depozita po viđenju otprilike je jednaka njihovoj fer vrijednosti prvenstveno zbog toga što su ti depoziti najsličniji gotovini.

(ii) Potraživanja od kupaca i obaveze prema dobavljačima

Tekuća vrijednost potraživanja od kupaca i obaveza prema dobavljačima je približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

(iii) Nekretnine, postrojenja i oprema

Vanjski, neovisni procjenitelj, koji ima priznatu profesionalnu kvalifikaciju, pripremio je procjenu vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme Društva na dan 31. decembar 2004. godine. Fer vrijednost se bazira na tržišnoj vrijednosti, a to je procijenjena vrijednost za koju bi imovina mogla biti prodana na dan procjene vrijednosti između dobrovoljnog kupca i dobrovoljnog prodavatelja po uobičajenim poslovnim i komercijalnim uvjetima nakon pravilnog oglašavanja, a u kojem su obje strane postupile sa znanjem, oprezom i bez prisile.

5 Upravljanje finansijskim rizikom

Društvo je su putem upotrebe svojih finansijskih instrumenata izloženo sljedećim rizicima:

- kreditni rizik
- rizik likvidnosti
- tržišni rizik

Ova bilješka predstavlja informacije o izloženosti Društva svakom od gore spomenutih rizika, ciljevima Društva, politikama i procedurama za mjerenje i upravljanje rizikom Društva i upravljanje kapitalom Društva.

Uprava ima cjelokupnu odgovornost za uspostavu i nadzor nad okvirom za upravljanje rizikom Društva. Ne postoje formalne procedure upravljanja rizikom (Društvo nije koristilo derivativne finansijske instrumente kako bi se aktivnije štitilo od finansijskih rizika), ali Uprava pažljivo prati rizike poslovanja, uključujući uvođenje nivoa odobravanja i odgovornosti.

5 Upravljanje finansijskim rizikom (*nastavak*)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik subjekta izvještavanja da kupac ili druga strana finansijskog instrumenta neće izvršiti obavezu te će time uzrokovati nastajanje finansijskih gubitaka subjekta izvještavanja. Značajan dio kreditnog rizika proizlazi iz potraživanja od kupaca.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Na izloženost subjekta izvještavanja kreditnom riziku uglavnom utječu individualne karakteristike pojedinog kupca i rizik industrije u kojoj kupac posluje.

Subjekt izvještavanja ima kreditnu politiku po kojoj se bonitet svakog kupca analizira na individualnoj osnovi prije određivanja uvjeta plaćanja i uvjeta isporuke za kupca.

Subjekt izvještavanja određuje ispravku vrijednosti kupaca kao procjenu očekivanih gubitaka od potraživanja od kupaca te ostalih potraživanja i ulaganja.

Potraživanja za dane kredite

Na datum izvještavanja subjekt izvještavanja je imao potraživanje po kreditima odobrenim podružnicama i zaposlenima. Krediti podružnicama daju se uz fiksnu godišnju kamatnu stopu od 1,5% (2010.: 1,5%). Krediti zaposlenima daju se uz fiksnu godišnju kamatnu stopu od 4,25% do 5,75% (2010.: od 4,25% do 5,75%)

Izloženost kreditnom, kamatnom i tečajnom riziku javlja se tijekom normalnog poslovanja subjekta izvještavanja. Subjekt izvještavanja nije koristio derivativne instrumente kako bi se zaštitio od tih rizika.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti ispuniti svoje finansijske obaveze u roku. Pristup Društva upravljanju likvidnošću je osiguranje, u najvećoj mogućoj mjeri, da će u svakom trenutku biti u dovoljnoj mjeri likvidni kako bi bilo u mogućnosti ispuniti svoje obaveze na vrijeme, i pod normalnim i pod izvanrednim okolnostima, bez uzrokovanja neprihvatljivih gubitaka ili riskiranja nanošenja štete reputaciji Društva.

Društvo osigurava da ima dovoljno novca da podmiri svoje operativne troškove uključujući podmirivanje finansijskih obaveza.

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će promjena tržišnih cijena, kao što su promjena tečajeva stranih valuta i kamatnih stopa, utjecati na prihod Društva ili vrijednost njihovih finansijskih instrumenata. Cilj upravljanja tržišnim rizikom jest upravljanje i kontroliranje izloženosti tržišnom riziku unutar prihvatljivih parametara, optimizirajući povrat.

Valutni rizik

Društvo je su izloženo valutnom riziku putem prodaje, kupnje te zajmova koji su iskazani u valuti koja nije funkcionalna valuta Društva. Valute koje podliježu rizicima su prvenstveno EUR, XDR i YEN.

Kamatni rizik

Društvo je izloženo kamatnom riziku jer su određeni krediti ugovoreni po promjenjivim kamatnim stopama. Društvo ne koristi instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnom riziku.

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

6 Ispravka prethodnog perioda Bilans stanja na dan 31. decembra 2010.

	Objavljeno 31.decembra 2010. KM'000	Usklađenje KM'000	Prepravljeno 31.decembra 2010. KM'000	Objavljeno 1.januar 2010. KM'000	Usklađenje KM'000	Prepravljeno 1.januar 2010. KM'000
SREDSTVA						
Ne-tekuća sredstva						
Nekretnine, postrojenja i oprema	a 2.654.763	(2.544)	2.652.219	2.632.891	5.380	2.638.271
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	7.353	-	7.353	5.874	-	5.874
Nematerijalna sredstva	2.366	-	2.366	1.943	-	1.943
Ulaganje u pridružena pravna lica	2.027	-	2.027	2.027	-	2.027
Ulaganje u zavisna društva	92.875	-	92.875	87.810	-	87.810
Kredit i ostala potraživanja	29.208	-	29.208	8.596	-	8.596
Ukupno ne-tekuća sredstva	2.788.592	(2.544)	2.786.048	2.739.141	5.380	2.744.521
Tekuća sredstva						
Kredit i ostala potraživanja	234.810	-	234.810	292.632	-	292.632
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	166.858	-	166.858	125.700	-	125.700
Preplaćeni porez na dobit	1.843	-	1.843	1.993	-	1.993
Zalihe	108.873	-	108.873	115.577	-	115.577
Gotovina i ekvivalenti gotovine	57.344	-	57.344	118.337	-	118.337
Ukupno tekuća sredstva	569.728	-	569.728	654.239	-	654.239
Ukupno sredstva	3.358.320	(2.544)	3.355.776	3.393.380	5.380	3.398.760
KAPITAL I OBAVEZE						
Kapital						
Dionički kapital	2.155.160	-	2.155.160	2.155.160	-	2.155.160
Kapitalne rezerve	81.804	-	81.804	81.804	-	81.804
Zakonske rezerve	29.317	-	29.317	16.936	-	16.936
Revalorizacione rezerve	496.010	-	496.010	516.210	-	516.210
Zadržana dobit	a 151.042	(27.799)	123.243	180.008	(19.875)	160.133
Ukupno kapital i rezerve	2.913.333	(27.799)	2.885.534	2.950.118	(19.875)	2.930.243
Obaveze						
Ne-tekuće obaveze						
Kredit i pozajmice	108.712	-	108.712	81.230	-	81.230
Odloženi prihod	129.814	-	129.814	130.039	-	130.039
Odložena poreska obaveza	55.071	-	55.071	57.315	-	57.315
Ostale dugoročne obaveze	c 2.453	-	2.453	4.660	-	4.660
Rezervisanja	b 44.110	-	44.110	44.116	-	44.116
Ukupno ne-tekuće obaveze	340.160	-	340.160	317.360	-	317.360
Tekuće obaveze						
Kredit i pozajmice	13.760	-	13.760	12.900	-	12.900
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	83.192	12.748	95.940	97.833	12.748	110.581
Rezervisanja	7.875	12.507	20.382	15.169	12.507	27.676
Ukupno tekuće obaveze	104.827	25.255	130.082	125.902	25.255	151.157
Ukupno obaveze	444.987	25.255	470.242	443.262	25.255	468.517
Ukupno kapital i obaveze	3.358.320	(2.544)	3.355.776	3.393.380	5.380	3.398.760

6 Ispravke prethodnog perioda (nastavak)

Ispravke stavki bilansa stanja i stavke sveobuhvatne dobiti odnose se na sljedeće greške prethodnog perioda:

Ispravke bilansa stanja:

- a) Ispravka nekretnina, postrojenja i opreme odnosi se na zemljište u iznosu od 5.380 hiljada KM koje nije bilo ranije priznato u knjigama ali je u vlasništvu Društva od 2006. godine u skladu sa zemljišnim izvatom. Pored toga Društvo nije priznalo otpis određenih postrojenja i oprema koja su dio termoelektrane TE Kakanj i iznosu od 7.924 hiljade KM u 2010. godini. Ovaj iznos je priznat kao prihod unutar zadržane dobiti na dan 1. januara 2010.
- b) U prošlogodišnjim finansijskim izvještajima Društvo nije priznalo rezervaciju za sudski spor pokrenut od strane Tuzlanskog kantona, za koji je donesena prvostepena sudska presuda u korist tužitelja. Društvo je uložilo žalbu na ovu prvostepenu presudu, koju je naknadno izgubilo. Usklađenje od 12.507 hiljada KM odnosi se na priznavanje rezervacije za sudski spor pokrenut od strane Tuzlanskog kantona. Ova rezervacija je priznata na dan 1. januara 2010. godine.
- c) Društvo je bilo predmet porezne inspekcije od strane Porezne uprave FBiH u februaru 2010. godine. Rezultat ove inspekcije je ustanovljena dodatna porezna obaveza od 12.748 hiljada KM. Dodatni porezi nisu priznati u prošlogodišnjim finansijskim izvještajima. Rezervacija je priznata na dan 1. januara 2010. godine.

Prepravka uporednih stavki bilanca uspjeha za godinu koja je završila 31.decembra 2010. godine je kako slijedi:

	KM'000
Gubitak objavljena prije prepravki za 2010. godinu	(14.442)
Otpis postrojenja i opreme	(7.924)

Gubitak za period – prepravljeno	(22.366)
	=====

Prepravka uporednih stavki zadržane dobiti za godinu koja je završila 31.decembra 2010. godine je kako slijedi:

	KM'000
Zadržana dobit na dan 1. januara 2010. (kako je prethodno objavljeno)	180.008
Usklađenja nekretnine, postrojenja i opreme	5.380
Priznavanje rezervisanja za tužbe	(12.507)
Trošak poreza na dobit	(12.748)

Zadržana dobit na dan 1. januara 2010. (prepravljeno)	160.133
	=====

7 Poslovni segmenti

Počevši od 1. septembra 2008. godine, Društvo je uspostavilo Upravni odbor sa šest izvršnih direktora od kojih su tri za djelatnosti: proizvodnja, distribucija i snabdijevanje i trgovina, a tri za funkcije potpore: ekonomski poslovi, pravni i kadrovski i kapitalne investicije.

Za potrebe upravljanja, Društvo je u organizirano u tri segmenta. Ovi segmenti su osnova za izvještavanje.

- (i) Segment 1 – Proizvodnja, koja uključuje hidroelektrane na Neretvi (Jablanica, Grabovica i Salakovac) i termoelektrane u Kaknju i Tuzli;
- (ii) Segment 2 – Distribucija i snabdijevanje, koja uključuje distribucijske jedinice u Bihaću, Mostaru, Sarajevu, Tuzli i Zenici;
- (iii) Segment 3 – Obuhvata ekonomsko pravne poslove, ljudske resurse, razvoj i investicije.

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

7 Poslovni segmenti (nastavak)

u hiljadama KM	Segment 1 Proizvodnja		Segment 2 Distribucija i snabdijevanje		Segment 3 Ostale djelatnosti		Ukupno	
	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.	Prepravljeno 2010.
Prihodi	638.535	557.708	228.793	230.195	44.866	54.450	912.194	842.353
Troškovi prodaje	(527.089)	(489.306)	(186.642)	(194.381)	(51.634)	(58.970)	(765.365)	(742.657)
Rezultat segmenta	111.446	68.402	42.151	35.814	(6.768)	(4.520)	146.829	99.696
Ostali operativni prihodi	7.766	4.991	11.971	8.619	4.387	1.886	24.124	15.496
Ostali operativni rashodi	(10.842)	(1.722)	(14.441)	(4.971)	(1.285)	(8.504)	(26.568)	(2.449)
Amortizacija	(102.012)	(99.915)	(42.375)	(41.501)	(6.027)	(5.908)	(150.414)	(147.324)
Rezultat operativnih djelatnosti	6.358	(28.244)	(2.694)	(2.039)	(9.693)	(17.046)	(6.029)	(34.581)
Finansijski prihodi	6.353	4.005	2.316	2.809	10.367	17.427	19.036	24.241
Finansijski rashodi	(9.718)	(9.903)	(400)	(1.742)	(1.405)	(381)	(11.523)	(12.026)
Neto finansijski rezultat	(3.365)	(5.898)	1.916	1.067	8.962	17.046	7.513	12.215
Dobit/(gubitak) prije poreza	2.993	(34.142)	(778)	(972)	(731)	-	1.484	(22.366)
Porez na dobit	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) za period	2.993	(34.142)	(778)	(972)	(731)	-	1.484	(22.366)

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

7 Poslovni segmenti (nastavak)

u hiljadama KM	Segment 1 Proizvodnja		Segment 2 Distribucija i snabdijevanje		Segment 3 Ostale djelatnosti		Ukupno	
	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.	Prepravljeno 2010.
Stalna sredstva	1.876.452	1.771.139	761.293	845.601	88.573	45.198	2.726.318	2.661.938
Ostala ne tekuća sredstva	1.630	2.461	70	2.534	17.638	23.279	19.374	29.208
Ulaganja	20.203	600	7	3.931	97.296	90.371	117.470	94.902
Ukupno netekuća sredstva	1.898.285	1.774.200	761.370	852.066	203.507	159.782	2.864.559	2.786.048
Tekuća sredstva	467.039	460.406	212.978	(35.788)	(156.276)	146.044	523.741	569.728
Umanjeno za interna potraživanja	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno tekuća sredstva	467.039	460.406	212.978	(35.788)	(156.276)	145.110	523.741	569.728
Ukupno sredstva	2.365.324	2.234.606	974.348	816.278	47.231	304.892	3.386.903	3.355.776
Obaveze	190.675	153.008	152.803	237.256	154.436	79.978	497.914	470.242
Umanjeno za interne obaveze	-	(67.534)	-	(46.111)	-	113.645	-	-
Ukupno obaveze	190.675	85.474	152.803	191.145	154.436	193.623	497.914	470.242
Neto sredstva po segmentu	2.174.649	2.149.132	821.545	625.133	(107.205)	111.269	2.888.989	2.885.534

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

8 Prihodi

	2011. '000 KM	Prepravljeno 2010. '000 KM
Prodaja električne energije na domaćem tržištu	807.771	702.875
Prodaja električne energije na inostranom tržištu	76.848	116.930
Prodaja usluga i drugi prihodi	27.575	22.548
	<hr/>	<hr/>
	912.194	842.353
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

9 Ostali prihodi iz poslovanja

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Prihod od otpisanih obaveza	965	498
Prihodi od donacija	7.515	7.467
Viškovi nekretnina, postrojenja i opreme	1.909	134
Prihodi od naplate od osiguranja	3.818	1.417
Prihodi od kazni	1.445	826
Prihod od zakupnina	1.329	1.156
Prihod od prodaje sirovina	907	1.591
Otpuštanje rezervacija za sudske sporove	1.251	569
Aktuarski dobiti	-	1.340
Ostali prihodi	4.985	498
	<hr/>	<hr/>
	24.124	15.496
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

10 Troškovi zaposlenih

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Neto plate i ostali troškovi zaposlenih	126.882	124.786
Obavezna socijalna davanja i doprinosi	62.639	66.856
Troškovi tekućeg rada	1.548	1.694
Ostali troškovi zaposlenih	4.000	3.930
	<hr/>	<hr/>
Ukupni troškovi zaposlenih	195.069	197.266
	<hr/>	<hr/>
Kapitalizirani vlastiti rad	(5.700)	(3.606)
	<hr/>	<hr/>
Troškovi zaposlenih priznati u bilansu uspjeha	189.369	193.660
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Društvo je imalo na kraju godine 5.147 zaposlenih (2010: 5.126 zaposlenih). Troškovi zaposlenih uključuju 32.915 hiljada KM (2010: 37.056 hiljada KM) doprinosa uplaćenih u fond za penziono osiguranje.

Ostali troškovi zaposlenika uključuju prava za penziono i jubilarne nagrade.

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

11 Amortizacija

	2011. '000 KM	Prepravljeno 2010. '000 KM
Amortizacija materijalnih sredstava	148.829	146.221
Amortizacija nematerijalnih sredstava	1.585	1.103
Ukupna amortizacija	150.414	147.324

12 Ostali rashodi iz poslovanja

	2011. KM'000	Prepravljeno 2010. KM'000
Gubitak od otuđenja sredstava	2.431	10.963
Otpisane zalihe	2.413	432
Manjkovi zaliha	80	118
Kazne	181	291
Rashodi od otpisa sumnjivih i spornih potraživanja	1.953	2.034
Transportne usluge	45.281	48.928
Održavanje	18.486	19.132
Troškovi telekomunikacija	1.386	1.562
Usluge od trećih lica	1.097	1.514
Rezervacije za sudske sporove	1.821	-
Trošak najma	559	438
Osiguranje	4.792	5.339
Bankarske provizije	220	270
Oglašavanje	81	387
Reprezentacija	469	491
Vanjske usluge	3.975	4.603
Članarine i ostali porezi	27.935	35.734
Rezervisanja za demontažu	766	716
Aktuarski gubici	533	-
Ostali troškovi	19.136	10.424
	133.595	143.376

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

13 Neto finansijski prihod

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Prihod od kamata	13.267	22.296
Pozitivne kursne razlike	5.769	1.945
Finansijski prihodi	19.036	24.241
Rashodi od kamata	(1.795)	(1.568)
Otpuštanje diskonta na rezervacije za otpremnine	(1.538)	(2.110)
Negativne kursne razlike	(8.190)	(8.348)
Finansijski rashodi	(11.523)	(12.026)
Neto finansijski prihod	7.513	12.215

14 Porez na dobit

Obračun poreza na dobit prema propisanoj stopi poreza je kako slijedi:

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Računovodstvena dobit/(gubitak) prije poreza	1.484	(22.366)
Porez na dobit po stopi od 10%	148	(2.236)
Oporezivi kapitalni dobiti	(808)	2.672
Porezno nepriznati troškovi	1.146	926
Porezna olakšica po osnovu investicija	(486)	(1.362)
Porez na dobit	-	-
Porez na dobit i efektivna stopa poreza na dobit za godinu	-	-

Od 1. januara 2008.godine u Federaciji Bosne i Hercegovine donesen je novi Zakon o porezu na dobit po kojem je smanjena stopa na dobit na 10%. Prema novom Zakonu o porezu na dobit obveznik koji u periodu od pet uzastopnih godina investira u proizvodnju u vrijednosti od najmanje 20 miliona KM, na teritoriji Federacije BiH, oslobađa se plaćanja poreza na dobit za period od pet godina počevši od prve godine investiranja u kojoj mora biti investirano najmanje 4 miliona KM. Obveznik koji je u godini za koju se utvrđuje porez na dobit izvozom ostvario preko 30% od ukupno ostvarenog prihoda oslobađa se plaćanja poreza na dobit za tu godinu.

Obračun poreza na dobit urađen je na način kako Društvo tumači tekuće poreske zakone. Ovi obračuni koji su prilog poreske prijave mogu biti predmet pregleda i odobrenja od strane lokalnih poreskih organa.

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

15 Nekretnine, postrojenja i oprema

	Zemljište '000 KM	Zgrade '000 KM	Postrojenja i oprema '000 KM	Sredstva u pripremi '000 KM	Ukupno '000 KM
Trošak ili procjena					
Na dan 1. januar 2010. (prethodno objavljeno)	76.225	2.729.412	1.657.162	126.975	4.589.774
Ispravka (pogledati Zabilješku 6)	5.380	-	-	-	5.380
Na dan 1. januara 2010. (prepravljeno)	81.605	2.729.412	1.657.162	126.975	4.595.154
Povećanja	-	-	-	176.231	176.231
Otpisi (ispravljeno; pogledati Zabilješku 6)	-	-	(18.534)	-	(18.534)
Otuđenja i otpisi	(20)	(14.880)	(21.631)	-	(36.531)
Transferi	763	65.192	82.972	(148.927)	-
Na dan 31. decembar 2010. (prepravljeno)	82.348	2.779.724	1.699.969	154.279	4.716.320
Na dan 1. januar 2011.	82.348	2.779.724	1.699.969	154.279	4.716.320
Povećanja	-	-	-	263.744	263.744
Otuđenja i otpisi	(85)	(22.384)	(35.739)	(21.167)	(79.375)
Transferi	1.782	76.096	74.026	(151.905)	-
Na dan 31. decembar 2011.	84.045	2.833.436	1.738.256	244.951	4.900.689
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti					
Na dan 1. januar 2010.	-	1.174.529	782.354	-	1.956.883
Trošak za godinu	-	64.839	81.382	-	146.221
Otpisi (prepravljeno; pogledati Zabilješku 6)	-	-	(10.610)	-	(10.610)
Otuđenja i otpisi	-	(12.244)	(16.149)	-	(28.393)
Na dan 31. decembar 2010.	-	1.227.124	836.977	-	2.064.101
Na dan 1. januar 2011.	-	1.227.124	847.587	-	2.074.711
Trošak za godinu	-	65.289	83.540	-	148.829
Otuđenja i otpisi	-	(9.426)	(20.826)	-	(30.252)
Na dan 31. decembar 2011.	-	1.282.987	899.692	-	2.182.679
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. januar 2010. (prepravljeno)	81.605	1.554.883	874.808	126.975	2.638.271
Na dan 31. decembar 2010. (prepravljeno)	82.348	1.552.600	862.992	154.279	2.652.219
Na dan 1. januar 2011. (prepravljeno)	82.348	1.552.600	862.992	154.279	2.652.219
Na dan 31. decembar 2011.	84.045	1.550.449	838.564	244.951	2.718.010

Tokom 2004. godine Društvo je organizovalo novu procjenu vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme od strane "American Appraisal Hungary Co. Ltd. and Ernst & Young Advisory Ltd.", koji su izdali izvještaj 24. augusta 2005. godine. Efektivni datum procjene je 31. decembar 2004. godine. Fer vrijednost se bazira na tržišnoj vrijednosti, a to je procijenjena vrijednost za koju bi imovina mogla biti prodana na dan procjene vrijednosti između dobrovoljnog kupca i dobrovoljnog prodavatelja po uobičajenim poslovnim i komercijalnim uvjetima nakon pravilnog oglašavanja, a u kojem su obje strane postupile sa znanjem, oprezom i bez prisile. Nije bilo naknadnih procjena. Društvo ima 2.642.083 hiljade KM imovine koja je u potpunosti amortizovana.

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

16 Nematerijalna sredstva

	Software '000 KM	Troškovi razvoja '000 KM	Sredstva u pripremi '000 KM	Ukupno '000 KM
Trošak				
Na dan 1. januar 2010.	7.517	-	-	7.517
Povećanja	-	-	1.528	1.528
Otuđenja i otpisi	(3.183)	-	-	(3.183)
Transferi	1.505	23	(1.528)	-
Na dan 31. decembar 2010.	5.839	23	-	5.862
Na dan 1. Januar 2011.	5.839	23	-	5.862
Povećanja	-	-	3.111	3.111
Otuđenja i otpisi	(489)	-	-	(489)
Transferi	3.104	-	(3.104)	-
Na dan 31. decembar 2011.	8.454	23	7	8.484
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti				
Na dan 1. januar 2010.	5.574	-	-	5.574
Trošak za godinu	1.103	-	-	1.103
Otuđenja i otpisi	(3.181)	-	-	(3.181)
Na dan 31. decembar 2010.	3.496	-	-	3.496
Na dan 1. januar 2011.	3.496	-	-	3.496
Trošak za godinu	1.583	2	-	1.585
Otuđenja i otpisi	(489)	-	-	(489)
Na dan 31. decembar 2011.	4.590	2	-	4.592
Knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. januar 2010.	1.943	-	-	1.943
Na dan 31. decembar 2010.	2.343	23	-	2.366
Na dan 1. januar 2011.	2.343	23	-	2.366
Na dan 31. decembar 2011.	3.864	21	7	3.892

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

17 Ulaganja u pridružena pravna lica

Udio Društva u neto sredstvima pridruženih pravnih lica je kako slijedi:

Pridruženo pravno lice	Datum izvještavanja	Poslovna aktivnost	Vlasništvo	2011. '000 KM	2010. '000 KM
ETI d.o.o. Sarajevo	31. decembar 2011.	Proizvodnja osigurača	49%	<u>2.027</u>	<u>2.027</u>

18 Ulaganje u zavisna društva

Zavisno društvo	Poslovna aktivnost	Vlasništvo	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Rudnik mrkog uglja Abid Lolić d.o.o. Travnik - Bila	Eksploatacija uglja	100%	1.086	762
Rudnici Kreka d.o.o. Tuzla	Eksploatacija uglja	100%	54.732	40.831
RMU Kakanj d.o.o. Kakanj	Eksploatacija uglja	100%	20.135	19.720
RMU Zenica d.o.o. Zenica	Eksploatacija uglja	100%	8.296	2.893
JP Rudnik mrkog uglja Breza d.o.o. Breza	Eksploatacija uglja	100%	12.894	12.490
JP Rudnik uglja Gračanica d.o.o. Gornji Vakuf				
Uskoplje	Eksploatacija uglja	100%	5.065	5.065
JP Rudnik mrkog uglja Đurdevik d.o.o.	Eksploatacija uglja	100%	6.627	5.108
Ulaganja u rudnike			<u>108.835</u>	<u>86.869</u>
Eldis Tehnika d.o.o.	Proizvodnja elektro opreme i komunikacije	100%	1.429	1.429
Iskraemeco d.o.o.	Upravljenje energijom i usluge	57.5%	3.286	3.286
Hotel Makarska	Hotelijerstvo	96.2%	1.893	1.291
Ulaganja u ostale zavisna društva			<u>6.608</u>	<u>6.006</u>
Ukupno ulaganja u zavisna društva			<u>115.443</u>	<u>92.875</u>

U 2010. godini Društvo je dodatno investiralo u dva rudnika RMU Zenica doo. i Rudnici Kreka d.o.o. u iznosu od 1.379 hiljada KM i 3.686 hiljada KM.

U 2011. Godini Društvo je investiralo u rudnike iznos od 21.966 hiljada KM. kao i iznos od 602 hiljade KM u Hotel Makarska.

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

19 Krediti i ostala potraživanja

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Oročeni depoziti	233.380	235.877
Kreditni zaposlenima	6.281	10.438
Kreditni zavisnim društvima	16.961	12.641
Kreditni kupcima	-	1.462
Potraživanja za kamate	3.418	2.666
Ostala potraživanja	-	934
	<hr/>	<hr/>
	260.040	264.018
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Kratkoročni dio kredita i ostalih potraživanja	240.666	234.810
Dugoročni dio kredita i ostalih potraživanja	19.374	29.208
	<hr/>	<hr/>
	260.040	264.018
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Sredstva po viđenju i oročena sredstva odnose se na kratkoročne plasmane kod banaka sa kamatama u rasponu od 1% do 5,95% godišnje.

Kreditni zaposlenima sačinjavaju stambeni krediti za zaposlene sa kamatom od 4,25% do 5,75% godišnje sa rokom otplate od 15 do 20 godina. koji su osigurani mjenicama i hipotekama.

Kreditni zavisnim društvima uključuju dane kredite RMU Kakanj u iznosu od 12.367 hiljada KM (2010.: 10.074 hiljade KM), RMU Zenica u iznosu od 2.917 hiljada KM (2010.: 1.604 hiljada KM), RMU Breza u iznosu od 963 hiljade KM (2010.: 963 hiljade KM), RMU Kreka u iznosu od 490 hiljada KM (2010.: -) i RMU Đurđevik u iznosu od 224 hiljada KM (2010.: -); svi krediti su dani s kamatnom stopom od 1,5% p.a.

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

20 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	2011. KM'000	Prepravljeno 2010. KM'000
Potraživanja od kupaca – povezana lica	7.959	6.180
Potraživanja od kupaca . treća lica	136.365	153.791
Potraživanja od kupaca – ispravka vrijednosti	(44.824)	(44,194)
	<hr/>	<hr/>
Potraživanja od kupaca – neto	99.500	115,777
Potraživanja od zaposlenika	167	182
Potraživanja za date avanse	16.426	40,389
Potraživanja od države	385	357
Unaprijed plaćeni troškovi	486	749
Potraživanja za PDV	2.356	1,928
Ukalkulisani prihod	6.241	5,274
Ostala potraživanja	14.323	2,202
	<hr/>	<hr/>
	139.884	166,858
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

21 Zalihe

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Sirovine	79.342	94.288
Rezervni dijelovi	11.007	14.333
Avansi za robu	986	247
Trgovačka roba	8	5
	<hr/>	<hr/>
	91.343	108.873
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Zalihe uključuju i zalihe sporog obrta starije od godinu dana u iznosu od 37.133 hiljade KM (2010: 45.079 hiljada KM).

22 Gotovina i ekvivalenti gotovine

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Novac kod banaka u domaćoj valuti	19.766	8.525
Novac kod banaka u stranim valutama	31.676	48.548
Blagajna	406	271
	<hr/>	<hr/>
	51.848	57.344
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

23 Dionički kapital

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
U emisiji na početku godine	2.155.160	2.155.160

Odobreni i emitovani dionički kapital se sastoji od 30.354.369 redovnih dionica (2010: 30.354.369). Nominalna vrijednost dionice je 71 KM po dionici (2010: 71 KM).

(i) Uplaćeni neregistrovani kapital

Na dan 30. septembar 2009. godine Vlada Federacije Bosne i Hercegovine prenijela je 100% udio u sedam rudnika uglja na Društvo u vrijednosti od 81.804 hiljada KM (vidi Zabilješku 17 *Ulaganje u zavisna društva*). U istoj vrijednosti Društvo treba da izda dionice Federaciji BiH kroz koje će Federacija BiH povećati udio u Društvu, nakon čega će se izvršiti sudska registracija povećanja osnovnog kapitala Društva. Na dan 30. septembar 2009. godine Konkurencijsko vijeće FBiH odobrilo je prenos 100% udjela u sedam rudnika uglja sa Vlade FBiH na Društvo.

24 Krediti i pozajmice

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
(a) <i>Ne tekući krediti i pozajmice</i>		
Kreditni od banaka	125.890	108.712
	125.890	108.712
(b) <i>Tekući krediti i pozajmice</i>		
Kreditni od banaka	14.060	13.760
	14.060	13.760
(c) <i>Ukupno krediti i pozajmice</i>	139.950	122.472

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

24 Krediti i pozajmice (nastavak)

(d) Kamate i uslovi vraćanja kredita Društva na dan 31. decembra 2011. godine su kako slijedi:

Kredit i pozajmice	Kamata	Ukupno 2011. '000 KM	1 godina ili manje '000 KM	1-2 godine '000 KM	3-5 godina '000 KM	Više od 5 godina '000 KM
<i>Kredit od banaka</i>						
Instrumenti sa promjenjivom kamatnom stopom						
KM 71.654.971	4%-(EURIBOR+1%)	45.279	5.947	5.947	15.813	17.572
KM 25.945.102	EURIBOR+0.75%	17.325	1.195	1.195	3.584	11.351
KM 78.967.468	0.75% – LIBOR + 0.75%	48.493	3.606	3.606	9.700	31.581
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom						
KM 11.063.428	6.48%	553	553	-	-	-
<i>Ostali krediti</i>						
KM 64.345.807		26.879	2.049	1.344	2.048	21.438
KM 22.236.003		1.421	710	711	-	-
Ukupno krediti i pozajmice		139.950	14.060	12.803	31.145	81.942

25 Odloženi prihodi

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Odloženi prihodi za donirana sredstva	123.996	128.368
Odloženi prihodi za donirani novac	250	375
Odloženi prihodi za donirane zalihe	908	1.071
	125.154	129.814

26 Odložene obaveze za porez

Kretanje u privremenim razlikama je kako slijedi:

	Stanje na dan 1. januara 2010.	Priznato u bilansu uspjeha	Priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	Stanje na dan 31. decembra 2010.	Priznato u bilansu uspjeha	Priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	Stanje na dan 31. decembra 2011.
U hiljadama KM							
Nekretnine, postrojenja i oprema	57.315	-	(2.244)	55.071	-	(1.973)	53.098

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

27 Ostale obaveze

	2011. '000 KM	Prepravljeno 2010. '000 KM
Obaveze za obračunate troškove	6.127	2.453

28 Rezervisanja

	Građevinske dozvole '000 KM	Sudski sporovi '000 KM	Rezervisanja za troškove demontaže '000 KM	Otpremnine '000 KM	Ukupno '000 KM
Stanje na 1. januar 2011.	2.185	18.197	9.669	34.441	64.492
Rezervacije tokom perioda	-	1.821	766	3.619	6.206
Oslobodene rezervacije tokom perioda	-	(1.251)	-	-	(1.251)
Rezervacije korištene tokom perioda	(2.185)	(698)	-	(2.973)	(5.856)
Stanje na 31 decembar 2011.	-	18.069	10.435	35.087	63.591

	2011. '000 KM	Prepravljeno 2010. '000 KM
Tekuća rezervisanja	18.069	20.382
Netekuća rezervisanja	45.522	44.110
	63.591	64.492

Građevinske dozvole

U decembru 2005. godine Društvo je potpisalo Sporazume sa tri općine: Jablanica, Konjic i Prozor za izdavanje građevinskih, upotrebnih i ostalih dozvola neophodnih za postojeću hidroelektranu Jablanica. Ugovorna vrijednost dozvole je iznosila 33.378 hiljada KM i ugovorena je otplata dozvole u roku od 5 godina. U toku 2010.godine Društvo je platilo 6.094 hiljade KM. Ostatak obaveza u iznosu 2.185 hiljada KM je izmiren u 2011.

Sudski sporovi

Društvo pretpostavlja rezervisanje za sudske sporove u iznosu od 18.068 hiljada KM, određeno na privremenoj osnovi. Detalji su izloženi u *bilješci 31*.

Rezervacije za demontažu

U toku 2011. godine rezervisan je iznos od 766 hiljada KM za obavezu Društva za demontažu i uklanjanje dijelova termoelektrana Kakanj i Tuzla. Društvo pretpostavlja da će gradilište biti obnovljeno i dijelovi demontirani i uklonjeni korištenjem trenutno dostupnih tehnologija i materijala. Pretpostavljeni troškovi demontaže revidiraju se na svaki datum izvještavanja. Pri izračunu rezervacije korištena je diskontna stopa od 8%.

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

28 Rezervisanja (nastavak)

Otpremnine

Obaveze za beneficije zaposlenim u iznosu od 35.087 hiljada KM računaju se kako slijedi:

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Početno stanje obaveze	34.441	35.163
Troškovi kamata	1.538	2.110
Troškovi tekućeg rada	1.548	1.694
Aktuarski (dobici)/gubici	533	(1.340)
Isplaćene naknade	(2.973)	(3.186)
	<u>35.087</u>	<u>34.441</u>

Osnovna pretpostavka korištena u svrhu aktuarske procjene bila je kako slijedi:

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Diskontni faktor	5%	6%

Djelatnik stiče pravo na penziju kada napuni 65 godina života ili kada ostvari 40 godina radnog staža.

29 Dobavljači i ostale obaveze

	2011. '000 KM	Prepravljeno 2010. '000 KM
Obaveze prema dobavljačima – povezana lica	17.275	21.190
Obaveze prema dobavljačima - treća lica	53.249	24.116
Obaveze prema zaposlenicima	213	250
Doprinosi i porezi	4.348	4.001
Avansi od dobavljača	11.019	9.413
Ostala obračunati troškovi	23.784	23.133
Ostale kratkoročne obaveze	106	13.837
	<u>109.994</u>	<u>95.940</u>

30 Upravljanje finansijskim rizicima

Prilikom korištenja finansijskih instrumenta Društvo je izloženo slijedećim rizicima:

- Kreditni rizik
- Rizik likvidnosti
- Tržišni rizik

i) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od finansijskog gubitka Društva ukoliko kupac ili druga ugovorna strana finansijskog instrumenta ne ispunji svoje ugovorno pravo. Kreditni rizik je uzrokovan isključivo potraživanjima od kupaca.

(ii) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti podrazumijeva nemogućnost Društva da održi dostatne količine novca za podmirivanje tekućih obaveza. Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti.

(iii) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik promjene tržišnih cijena poput kursa, kamatnih stopa i kapitala koja utječe na prihod Društva i vrijednost njenih finansijskih instrumenata. Društvo nije značajno izloženo tržišnom riziku.

Izloženost Društva kreditnom, kamatnom i riziku promjene kurseva stranih valuta proizilazi iz normalnog kursa poslovanja.

Kreditni rizik

Izloženost kreditnom riziku

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine predstavlja maksimalnu izloženost kreditnom riziku koja na datum izvještavanja iznosi kako slijedi:

	Zabilješka	2011.	2010.
		'000 KM	'000 KM
Kredit i potraživanja	19,20	399.924	430.876
Novac i novčani ekvivalenti	22	51.848	57.344
		451.772	488.220
		=====	=====

Maksimalna izloženost kreditnom riziku, na datum izvještavanja, za potraživanja od kupaca prema regijama je:

	2011.	2010.
	'000 KM	'000 KM
Kupci u zemlji	94.664	100.564
Kupci u inostranstvu	4.836	15.213
	99.500	115.777
	=====	=====

Maksimalna izloženost kreditnom riziku, na datum izvještavanja, za potraživanja od kupaca prema vrsti kupca je:

	2011.	2010.
	'000 KM	'000 KM
Kupci pravna lica	81.325	98.304
Domaćinstva	18.175	17.473
	99.500	115.777
	=====	=====

30 Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

Gubici od umanjenja vrijednosti

Društvo nije bilo u mogućnosti da obezbijedi starosnu strukturu potraživanja od kupaca na datum izvještavanja.

Rizik likvidnosti

U prilogu su ugovorena dospjeća finansijskih obaveza:

31. decembar 2011.	Knjig. vrijednost '000 KM	Ugovoreni nov.tokovi '000 KM	0-6 mjeseci '000 KM	6-12 mjeseci '000 KM	1-2 godine '000 KM	2-5 godina '000 KM	Više od 5 godina '000 KM
Nederivativne finansijske obaveze							
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	109.994	(109.994)	(109.994)	-	-	-	-
Kamatonosni krediti i pozajmice	139.950	(142.643)	(7.115)	(7.097)	(13.072)	(31.953)	(83.406)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
31. decembar 2010.	Knjig. vrijednost '000 KM	Ugovoreni nov. tokovi '000 KM	0-6 mjeseci '000 KM	6-12 mjeseci '000 KM	1-2 godine '000 KM	2-5 godina '000 KM	Više od 5 godina '000 KM
Nederivativne finansijske obaveze							
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	83.192	(83.192)	(83.192)	-	-	-	-
Kamatonosni krediti i pozajmice	122.472	(126.174)	(7.650)	(6.613)	(13.257)	(25.619)	(73.035)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Valutni rizik

Izloženost valutnom riziku

Društvo se izlaže valutnom riziku prilikom prodaje, nabave, kod kamatonosnih kredita i pozajmica, i potraživanja po datim kreditima i ostalim potraživanjima koji su denominirani u stranoj valuti. Valute koje najviše izlažu Društvo ovom riziku su EUR, XDR i YEN. Protiv ovog rizika Društvo nije ekonomski zaštićeno.

Izloženost Društva valutnom riziku izraženog u funkcionalnoj valuti je kako slijedi:

U hiljadama KM	2011.				
	EUR	USD	XDR	YEN	CHF
Kredit i ostala potraživanja	213.185	-	-	-	-
Potraživanja od kupaca	4.837	-	-	-	-
Obaveze prema dobavljačima	(21.463)	-	-	-	-
Kamatonosni krediti i pozajmice	(73.080)	(1.220)	(45.037)	(19.183)	(1.430)
	=====	=====	=====	=====	=====
Ukupna bilansna izloženost	123.479	(1.220)	(45.037)	(19.183)	(1.430)
	=====	=====	=====	=====	=====

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

30 Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

Valutni rizik (nastavak)

	2010.				
U hiljadama KM	EUR	USD	XDR	YEN	CHF
Kredit i ostala potraživanja	235.887	-	-	-	-
Potraživanja od kupaca	7.596	68	-	-	-
Obaveze prema dobavljačima	(1.879)	(172)	-	-	(17)
Kamatonosni krediti i pozajmice	(59.794)	(3.324)	(40.291)	(17.677)	(1.386)
	=====	=====	=====	=====	=====
Ukupna bilansna izloženost	181.810	(3.428)	(40.291)	(17.677)	(1.403)
	=====	=====	=====	=====	=====

	Prosječni kurs		Kurs na datum bilansa	
	2011.	2010.	2011.	2010.
EUR	1,95583	1,95583	1,95583	1,95583
USD	1,411006	1,483397	1,511577	1,472764
XDR	2,227635	2,260045	2,322294	2,282767
YEN	0,017712	0,017028	0,019519	0,018069
CHF	1,586953	1,428151	1,608942	1,567800
	=====	=====	=====	=====

Analiza osjetljivosti

Kako nije bilo fluktuacija strane valute EUR u odnosu KM od uvođenja KM. analiza osjetljivosti nije neophodna za iznose denominirane u EUR.

1% jačanje USD bi rezultiralo u povećanju u kapitalu i dobiti na dan 31. decembra 2011. za iznos od 12 hiljada KM (2010: 34 hiljada KM). i za godinu koja je tada završila. dok bi 1% slabljenje USD imalo iste ali obrnute efekte na gore pomenuta potraživanja. kapital i dobit. ako sve ostale varijable. u prvom redu iznos kamate. ostaju nepromijenjene. Nije bilo praktično uraditi analizu osjetljivosti za ostale valute.

Kamatni rizik

Na dan bilansa profil kamatne stope na finansijske instrumente Društva na koje se obračunavaju kamate je bio kako slijedi:

	Knjigovodstvena vrijednost	
	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska imovina	256.622	258.956
Finansijske obaveze	(28.853)	(41.982)
	=====	=====
	227.769	216.974
	=====	=====

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

30 Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

	Knjigovodstvena vrijednost	
	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska imovina	-	-
Finansijske obaveze	(111.097)	(80.490)
	<u>(111.097)</u>	<u>(80.490)</u>
	=====	=====

Analiza osjetljivosti za finansijske obaveze sa varijabilnom kamatnom stopom

Promjena kamatne stope za 100 osnovnih poena na dan izvještavanja povećalo (smanjilo) bi kapital i dobit ili gubitak za vrijednosti koje slijede. Izračun je rađen pod pretpostavkom da sve ostale varijable, posebno kamatne stope, ostanu jednake.

'000 KM	Dobit ili gubitak		Kapital	
	100 bp povećanje	100 bp smanjenje	100 bp povećanje	100 bp smanjenje
31. decembar 2011.				
Analiza osjetljivosti novčanih tokova	<u>(1.380)</u>	<u>1.258</u>	<u>(1.380)</u>	<u>1.258</u>
31. decembar 2010.				
Analiza osjetljivosti novčanih tokova	<u>(805)</u>	<u>621</u>	<u>(805)</u>	<u>621</u>

Fer vrijednosti

Fer vrijednost finansijske imovine i obaveza odgovaraju njihovim knjigovodstvenim vrijednostima.

31 Potencijalne obaveze

Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2011. protiv Društva su pokrenuti sudski sporovi u ukupnom iznosu od 27.926 hiljada KM (2010: 32.523 hiljada KM). Kao što je objavljeno u Bilješci 6, Društvo je napravilo rezervaciju za sudske sporove u iznosu od 12.507 hiljada KM na dan 1. januara 2010. godine. U 2011. godini, Društvo je napravilo rezervaciju za sudske sporove u iznosu od 1.821 hiljada KM (2010.: 5.869 hiljada KM). Za ostatak sudskih sporova Društvo nije izvršilo rezervisanja, a na osnovu prvostepenih presuda u korist Društva ili mišljenja Uprave da su oni bez osnove i zato Uprava smatra da su trenutna rezervisanja dovoljna.

32 Zaštita okoliša

Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja, prijenos i distribucija električne energije te kontrola sistema za proizvodnju električne energije. Navedene aktivnosti mogu utjecati na okoliš u smislu emisije u zemlju, vodu i zrak. Uticaj djelatnosti Društva na okoliš nadzire Uprava te tijela nadležna za zaštitu okoliša.

Posljednjih godina u Bosni i Hercegovini se stvara sistem upravljanja okolišem zasnovan na principima koji se primjenjuju u Evropskoj uniji. Do sada je zakonska regulativa u ovoj oblasti u Bosni i Hercegovini pokrivala zrak, vodu i otpad, dok buka, hemikalije i jonizirajuće zračenje nisu pokriveni. Kad je riječ o horizontalnoj legislativi, u toku je izrada pravilnika koji reguliraju proceduru izdavanja dozvola o okolišu.

U okviru strategije integriranja u Evropsku uniju moguće je uvođenje propisa o zaštiti okoliša koji se primjenjuju u zemljama Evropske unije. Primjena takvih propisa mogla bi uticati na obaveze Društva vezano za izdvajanje sredstava za zaštitu okoliša, koje Društvo nije bilo u mogućnosti procijeniti.

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

33 Transakcije povezanih stranaka

(a) Povezana lica pod zajedničkom kontrolom – Društva koja kontroliše Vlada

	Prodaja		Nabavke	
	2011. '000 KM	2010. '000 KM	2011. '000 KM	2010. '000 KM
JKP Park	68	58	38	1
Željeznice BiH	595	465	16.737	1
KJKP Gras	3.164	3.125	16	12
BH Telecom	2.207	1.910	460	141
BH Pošta	567	474	151	49
KJKP Vodovod i kanalizacija	9.140	7.937	67	44
Centralna Banka BiH	173	141	-	-
KJKP Toplane	2.123	2.146	6	5
Sarajevogas Sarajevo	98	100	3	3
Elektroprenos AD Banja Luka	123	116	45.046	-
Vanjsko trgovinska komora BiH	45	38	-	-
JKP Rad	365	364	18	17
RTV BiH	738	653	45	-
Energoinvest d.d Sarajevo	533	518	2.170	-
	<u>19.939</u>	<u>18.045</u>	<u>64.757</u>	<u>273</u>

	Sredstva		Obaveze	
	2011. '000 KM	2010. '000 KM	2011. '000 KM	2010. '000 KM
JKP Park	8	7	-	-
Željeznice BiH	74	158	-	-
KJKP Gras	1.131	658	1	-
BH Telecom	160	148	2	3
BH Pošta	52	50	-	-
KJKP Vodovod i kanalizacija	2.681	1.103	-	4
Centralna Banka BiH	16	12	-	-
JKP Toplane	312	341	-	-
Sarajevogas Sarajevo	10	10	-	-
Elektroprenos AD Banja Luka	6	8	-	-
Vanjsko trgovinska komora BiH	5	4	-	-
JKP Rad	43	47	-	-
RTV BiH	66	59	-	-
Energoinvest d.d Sarajevo	63	56	-	-
	<u>4.627</u>	<u>2.661</u>	<u>3</u>	<u>7</u>

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

33 Transakcije povezanih stranaka (nastavak)

(b) Povezane stranke - Rudnici uglja

Društvo i rudnici uglja su povezane stranke jer su u većinskom državnom vlasništvu. Društvo je steklo 100% udio u rudnicima kao što je objavljeno u Zabilješci 17 *Ulaganja u zavisna društva*, tako da transakcije, tako da transakcije od prodaje struje, nabavki uglja i datih avansa su objavljene kao transakcije sa povezanim strankama. Prodaja i nabavke se obavljaju po fer vrijednosti, koja predstavlja vrijednost koju su povezane stranke spremne platiti međusobno. Transakcije sa povezanim strankama su kako slijedi:

Sredstva

Potraživanja

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Kakanj	167	170
Zenica	1.000	1.359
Breza	132	185
Gračanica	47	49
Bila	28	36
Kreka	1.740	945
Banovići	-	559
Đurđevik	218	216
	<hr/>	<hr/>
	3.332	3.519
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Date pozajmice

Kakanj	12.367	10.074
Zenica	2.917	1.604
Breza	963	963
Kreka	490	-
Đurđevik	224	-
	<hr/>	<hr/>
	16.961	12.641
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Obaveze

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Obaveze prema dobavljačima		
Kreka	5.144	5.720
Banovići	-	6.118
Zenica	139	-
Kakanj	4.722	3.655
Đurđevik	1.497	551
Gračanica	1.275	794
Bila	618	520
Breza	3.877	2.788
Stanari	-	966
Tušnica	-	71
	<hr/>	<hr/>
	17.272	21.183
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

33 Transakcije povezanih stranaka (nastavak)

(b) Povezane stranke - Rudnici uglja (nastavak)

Prihodi od prodaje

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Kreka	9.491	8.639
Banovići	-	5.694
Zenica	2.376	2.104
Kakanj	1.688	1.702
Đurđevik	2.300	2.323
Gračanica	466	478
Bila	352	392
Breza	1.704	1.794
	<hr/>	<hr/>
	18.377	23.126
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Nabavke uglja

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Kreka	111.865	96.813
Banovići	-	63.870
Zenica	16.089	3.804
Kakanj	64.053	59.485
Đurđevik	33.812	30.087
Gračanica	9.545	8.325
Bila	7.295	6.568
Breza	41.925	29.351
Stanari	-	6.625
Tušnica	-	1.371
	<hr/>	<hr/>
	284.584	306.299
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(c) Povezane stranke – pridružena pravna lica

Povezana stranka po osnovu značajnog uticaja je ETI d.o.o. Sarajevo. Društvo je u okviru redovnog poslovanja i po uobičajenim cijenama, koje predstavljaju iznos ugovoren između Društva i povezanih stranaka, imalo sljedeće transakcije sa povezanim strankama:

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Potraživanja od kupaca	1	1
Obaveze prema dobavljačima	54	-
Prihodi	15	11
Troškovi	453	269
	<hr/>	<hr/>

Zabilješke (nastavak)

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo
Nekonsolidovani godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2011.

33 Transakcije povezanih stranaka (nastavak)

(d) Povezane stranke – naknade članovima Uprave i Nadzornom odboru

Naknade isplaćene članovima Uprave i Nadzornog odbora tokom godine su kako slijedi:

	2011. '000 KM	2010. '000 KM
Isplate članovima Uprave		
Neto plate	363	333
Porezi i doprinosi	219	197
	<hr/>	<hr/>
	582	530
	<hr/>	<hr/>
Isplate članovima Nadzornog Odbora		
Neto naknade	111	116
Porezi i doprinosi	25	18
	<hr/>	<hr/>
	136	134
	<hr/>	<hr/>
Ukupne isplate	718	664
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

34 Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Procjene i prosudbe se neprekidno ocjenjuju i baziraju se na osnovu očekivanih budućih događaja za koje se smatra da su razumni pod datim okolnostima.

Računovodstvene procjene koje Društvo primjenjuje u skladu sa svojim računovodstvenim politikama su navedene kako slijedi:

Umanjenje vrijednost potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca za prodaju električne energije se procjenjuju na svaki datum bilansa stanja i vrši se umanjenje vrijednosti prema broju dana dospijeća (365 dana) za plaćanje. Potraživanja od kupaca koja su starija od tri mjeseca se smatraju sumnjivim i spornim potraživanjima. Potraživanja od kupaca koja su starija od godinu dana od dana dospijeća za fizička i pravna lica se otpisuju i prenose na rashode.

Porez na dobit

Obračun poreza na dobit se radi na osnovu interpretacije važećih poreskih zakonskih odredbi od strane Društva. Obračun poreza na dobit koji je naveden u Prijavi poreza na dobit i poreznom bilansu može biti predmetom pregleda i odobrenja od strane lokalnih poreskih vlasti.

Rezervisanja za potencijalne obaveze

Društvo priznaje rezerviranja kao rezultat sudskih sporova pokrenutih protiv Društva za koje je izvjesno da će dovesti do odljeva sredstava kako bi se namirila potraživanja od Društva i ako se iznosi mogu pouzdano procijeniti. Prilikom procjene rezervacije, Društvo uzima u obzir profesionalni pravni savjet i razmatranja menadžmenta.

35 Vlasnička struktura

Vlasnička struktura Društva je kako slijedi:

	31. decembar 2011.		31. decembar 2010.	
	Broj dionica	Vlasništvo	Broj dionica	Vlasništvo
Vlada Federacije Bosne i Hercegovine	27.318.932	90%	27.318.932	90%
Razni investicioni fondovi	3.035.437	10%	3.035.437	10%
	=====	=====	=====	=====
	30.354.369	100%	30.354.369	100%
	=====	=====	=====	=====

36 Obaveze za kapitalna ulaganja

Obaveze za kapitalna ulaganja za nabavku nekretnina, postrojenja i oprema u 2012. godini su 51.829 hiljada KM (26.500 hiljada EUR).