



NADZORNI ODBOR

Predmet: Revizorski izvještaj za 2019. godinu (pojedinačni i konsolidovani)

Nakon obavljene revizije finansijskih izvještaja za 2019. godinu nezavisni revizor Grant Thornton d.o.o. Banja Luka je dao *mišljenje s rezervom* na pojedinačni (nekonsolidovani) izvještaj JP Elektroprivreda BiH d.d. – Sarajevo i *negativno mišljenje* na konsolidovani izvještaj Grupe JP Elektroprivreda BiH d.d. – Sarajevo.

Kao osnov za mišljenje s rezervom (pojedinačni izvještaj) navedeno je sljedeće:

1. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 12 uz pojedinačne finansijske izvještaje, nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31. decembra 2019. godine iskazane su u iznosu od 2.334.261 hiljade KM. Navedeni iznos uključuje nekretnine, postrojenja i opremu u pripremi u iznosu od 176.532 hiljade KM. Društvo je na dan 31. decembra 2019. godine provelo test na umanjene vrijednosti imovine, prema kojem, u skladu sa odrednicama Međunarodnog računovodstvenog standarda 36 „Umanjenje vrijednosti imovine“ posmatra Društvo kao jednu cjelinu, odnosno sve proizvodne podružnice kao jednu jedinicu koja generiše priliv novčanih tokova, iz razloga što termoelektrane čine bazu (i većinsku) proizvodnju, dok hidroelektrane pokrivaju varijabilni dio dijagrama potrebe za električnom energijom. Također, prema sadašnjoj organizaciji tržišta električne energije, Uprava Društva djelatnost distribucije ne posmatra kao odvojenu jedinicu.

Prema provedenom testu nema pokazatelja umanjenja vrijednosti imovine.

Dalje, provedenim revizorskim postupcima utvrdili smo da dio nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi (bez kapitalnih investicija) u iznosu od 9.999 hiljada KM datira iz ranijih perioda. Kapitalne investicije u toku su iskazane u iznosu od 124.061 hiljade KM. Vrijednost kapitalnih investicija u toku na kojima nije bilo promjena tokom 2019. godine iskazana je u iznosu od 31.773 hiljada KM. Prema informacijama dobijenim od Društva, investicije u toku se evidentiraju po investicionim odlukama, sredstvo je spremno za upotrebu kad su realizovane sve investicione odluke za projekat, te da postoje sredstva koja su u funkciji ali stavljanje sredstva u upotrebu nije okončano, iz formalnih razloga.

U skladu sa navedenim, na osnovu raspoložive dokumentacije i raspoloživih informacija nismo mogli potvrditi da je Društvo na dan 31. decembra 2019. godine, prilikom provođenja testa na umanjene vrijednosti u skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 36 „Umanjenje vrijednosti imovine“, testiralo investicije u toku na obezvrjeđenje.

Dalje, prilikom provođenja revizorskih postupaka uočili smo da postoje investicije koje su okončane, međutim iste nisu u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva stavljene u upotrebu. Provedenim revizorskim procedurama nismo mogli potvrditi iskazani iznos



Vilsonovo šetalište 15, 71000 Sarajevo, BiH,

Reg. broj: UF/I-392/04 Kantonalni sud Sarajevo
Porezni broj: 4200225150005, PDV broj: 200225150005
3389002208746755 - UniCredit banka d.d. Mostar
1549212003366506 - Intesa SanPaolo banka d.d. BiH Sarajevo
1610000005160023 - Raiffeisen Bank d.d. BiH Sarajevo
1990490176075902 - Sparkasse Bank d.d. BiH Sarajevo
1401011110000812 - Sberbank BH d.d. Sarajevo
www.epbih.ba

Podružnice Društva:

Hidroelektrane na Neretvi, Jablanica, J. Černija 1
Termoelektrana «Kakanj», Kakanj, Čatići
Termoelektrana «Tuzla», Tuzla, 21. aprila 4
«Elektrodistribucija», Bihać, Bosanska 25
«Elektrodistribucija», Mostar, Adema Buča 34
«Elektrodistribucija», Sarajevo, Zmaja od Bosne 49
«Elektrodistribucija», Tuzla, Rudarska 38
«Elektrodistribucija», Zenica, Safvet bega Bašagića 6

investicija u toku, kao ni potencijalne efekte korekcije iskazane vrijednosti investicija u toku, na pojedinačne finansijske izvještaje na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2019. godine.

2. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 14 uz pojedinačne finansijske izvještaje, dati avansi na dan 31. decembra 2019. godine iskazani su u neto iznosu od 133.487 hiljada KM. Navedeni iznos uključuje date avanse zavisnim društvima u iznosu od 170.437 hiljade KM (iznos sa PDV-om). Društvo je tokom 2019. godini izvršilo ispravku potraživanja po osnovu datih avansa u iznosu 45.256 hiljada KM, od čega na teret rezultata tekućeg perioda u iznosu od 38.584 hiljade KM (veza napomena Ostali troškovi poslovanja). Navedeni avansi odnose se na unaprijed plaćeni ugaj povezanim pravnim licima. Na osnovu provedenih revizorskih procedura i evidencija sa kojima raspolaže Društvo, utvrđeno je da su dati avansi zavisnim društvima u iznosu od 91.831 hiljada KM stariji od jedne i više godina i da shodno tome postoji materijalno značajan rizik njihove nenadoknadivosti. Raspoloživi podaci i informacije nam nisu omogućili da napravimo vlastite procjene i da sa razumnom sigurnošću utvrdimo iznos dodatnih rezervacija po osnovu ispravke vrijednosti datih avansa, koje bi mogle imati značajan efekat na rezultat poslovanja i finansijsko stanje Društva na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2019. godine.

3. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 16 uz pojedinačne finansijske izvještaje, Društvo je iskazalo ulaganja u zavisna društva na dan 31. decembra 2019. godine u iznosu od 402.372 hiljade KM. Ulaganja su priznata po trošku njihovog sticanja. Na dan 31. decembra 2019. godine, Društvo nije izvršilo test obezvrjeđenja u skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 36 „Umanjenje vrijednosti imovine“, i pored postojanja objektivnih indikacija o obezvrjeđenju navedenih ulaganja. Zbog kompleksnosti ovog pitanja, nismo bili u mogućnosti napraviti vlastite procjene i sa razumnom sigurnošću utvrditi iznos potrebnih korekcija evidentiranog stanja navedenih ulaganja na dan 31. decembra 2019. godine, koje bi mogle imati značajan efekat na rezultat poslovanja i finansijskog stanja Društva na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2019. godine.

4. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 19 uz pojedinačne finansijske izvještaje, zalihe Društva na dan 31. decembra 2019. godine su iskazane u iznosu od 82.074 hiljada KM. S obzirom da je naše imenovanje za revizora Društva izvršeno nakon 31. decembra 2019. godine, nismo bili u mogućnosti prisustvovali popisu zaliha sa stanjem na dan 31. decembra 2019. godine. Imajući u vidu da stanje zaliha utiče na utvrđivanje rezultata poslovanja Društva i tokove gotovine, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo da li su bile neophodne korekcije iskazanog stanja zaliha, pa samim tim ni potencijalni uticaj na rezultat tekućeg perioda i neto tokove gotovine.

Isticanje pitanja

1. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 29 Potencijalne i preuzete obaveze uz pojedinačne finansijske izvještaje, na dan 31. decembra 2019. godine, vrijednost sudskih sporova u kojima je Društvo tužena strana iskazana je u iznosu 78.525 hiljada KM. Navedena vrijednost sudskih sporova uključuje arbitražni postupak Konzorcij Strabag AG Austrija i Končar d.d. Zagreb u iznosu od 39.267 hiljada KM. Uprava Društva je izvršila procjenu ishoda sudskih sporova i izvršila rezervisanja u ukupnom iznosu od 17.052 hiljada KM. Prema izjavama Društva, rezervisanje je izvršeno u skladu sa najboljom procjenom.



Vilsonovo šetalište 15, 71000 Sarajevo, BiH,

Reg. broj: UF/I-392/04 Kantonalni sud Sarajevo
Porezni broj: 4200225150005, PDV broj: 200225150005
3389002208746755 - UniCredit banka d.d. Mostar
1549212003366506 - Intesa SanPaolo banka d.d. BiH Sarajevo
1610000005160023 - Raiffeisen Bank d.d. BiH Sarajevo
1990490176075902 - Sparkasse Bank d.d. BiH Sarajevo
1401011110000812 - Sberbank BH d.d. Sarajevo
www.epbih.ba

Podružnice Društva:

Hidroelektrane na Neretvi, Jablanica, J. Černija 1
Termoelektrana «Kakanj», Kakanj, Čatići
Termoelektrana «Tuzla», Tuzla, 21. aprila 4
«Elektro distribucija», Bihać, Bosanska 25
«Elektro distribucija», Mostar, Adema Buča 34
«Elektro distribucija», Sarajevo, Zmaja od Bosne 49
«Elektro distribucija», Tuzla, Rudarska 38
«Elektro distribucija», Zenica, Safvet bega Bašagića 6

Komentar:

Investicije u toku – starosna struktura

Investicije u toku se vode po investicionim odlukama, te ima dosta projekata za koje je doneseno više investicionih odluka. Ima situacija da je odluka realizovana i da sredstvo nije kolaudirano jer nisu realizovane druge IO vezane za isti projekat pa sredstvo nije spremno za upotrebu i nema osnova za kolaudaciju. Smatramo da je bitno naglasiti da je za većinu projekata realizacija nastavljena u 2019. godini, kao i u 2020. godini. Možda bi se stekao drugačiji dojam da se investicije u toku vode samo po projektima a ne po investicionim odlukama i tada ne bi bilo toliko stavki bez promjene stanja u toku izvještajne (zadnje završene) godine.

Uz sve stavke investicije u toku su u tabelama (u koloni sa desne strane) navedena kraća obrazloženja/komentari vezano za status i (ne)kolaudiranost investicija. U nekim slučajevima sredstva su u funkciji, ali kolaudacija nije okončana iz formalnih razloga (obrazloženo sa desne strane tabele).

U distributivnim podružnicama se redovno iz godine u godinu prenosi značajan iznos investicija u toku gdje se skoro u cjelosti radi o investicijama u djelatnosti distribucije. Sa krajem 2019. godine knjigovodstvena vrijednost je bila 44,1 mil. KM gdje se od tog iznosa 38,7 mil. KM (ili 87,7%) odnosi na investicije iz 2019. i 2018. godine. Kada su u pitanju godine prije 2018. godine (zaključno sa 2017. godinom) postoji značajan broj nekolaudiranih stavki sa ne toliko velikim iznosima (u sumi 5,44 mil. KM) gdje su date napomene u vezi statusa odnosno razlozi zašto nije završena kolaudacija. Stanje se popravilo sa krajem 2020. godine gdje investicije u toku sa krajem 2017. godine iznose 4,03 mil. KM, a što znači da je tokom 2020. godine kolaudirano oko 1,4 mil. KM „starijih“ investicija u toku. Inače distributivnu djelatnost karakteriše usporena realizacija investicija što zbog sporog rješavanja IPO, a dijelom i zbog nerealizacije javnih nabavki (ponavljanje postupaka JN i sl.). Ipak, godišnje se realizuje blizu 50 miliona KM investicija u ED podružnicama, a investicije se prvenstveno poduzimaju radi širenje distributivne mreže (godišnje se priključi preko 7 hiljada novih kupaca, priključenje je obaveza regulisane djelatnosti distribucije i radi se tamo i gdje to nije ekonomski uvijek opravdano) te modernizacije mreže. Investicije u distributivnu mrežu osim dodatnog prihoda zbog većeg broja priključenih kupaca (kroz naplatu tarife za mjerno mjesto i distribuiranu energiju) donose i troškovne uštede u smislu manje količine/procenta i iznosa energije distributivnih gubitaka. U odnosu na odobreni procenat distributivnih gubitaka iz zadnjeg tarifnog postupka (2011. godina, odobrena količina gubitaka je 437,5 GWh u odnosu na neto potrošnju od 4.002,35 GWh što je procenat od 9,85% na bruto distributivnu potrošnju). U 2019. godini je ostvareno 374,0 GWh distributivnih gubitaka uz neto distribuciju od 4.314,3 GWh i procenat od 7,89% u odnosu na distributivnu potrošnju. Obzirom na rast količine neto potrošnje u odnosu na 2011. godinu od 7,8%, da je zadržan priznati procenat iz 2011. godine distributivni gubici bi iznosili oko 470 GWh dok su u praksi bili za oko 96 GWh manji. Obzirom na proizvodne i nabavne cijene energije, te troškove prenosa, NOS-a i sistemске usluge, može se reći da je smanjenje količine distributivnih gubitaka imalo efekt (u odnosu na priznate u zadnjem tarifnom postupku) od preko 10 mil. KM. Činjenice je i da je obračunata amortizacija u djelatnosti distribucije značajno povećana u međuvremenu od 2011. godine, ali je povećan i broj kupaca i fakturisani prihod od distributivne mrežarine.

Najveći iznos investicija u toku generalno, kao i onih sa „starijom“ starosnom strukturom se odnosi na kapitalne investicije koje se realizuju pri Direkciji Društva. Kao što smo naprijed naveli, sam način evidentiranja investicija u toku po pojedinačnim investicionim odlukama doprinosi pogoršanju



Vilsonovo šetaliste 15, 71000 Sarajevo, BiH,

Reg. broj: UF/I-392/04 Kantonalni sud Sarajevo
Porezni broj: 4200225150005, PDV broj: 200225150005
3389002208746755 - UniCredit banka d.d. Mostar
1549212003366506 - Intesa SanPaolo banka d.d. BiH Sarajevo
1610000005160023 - Raiffeisen Bank d.d. BiH Sarajevo
1990490176075902 - Sparkasse Bank d.d. BiH Sarajevo
1401011110000812 - Sberbank BH d.d. Sarajevo
www.epbih.ba

Podružnice Društva:

Hidroelektrane na Neretvi, Jablanica, J. Černija 1
Termoelektrana «Kakanj», Kakanj, Čatići
Termoelektrana «Tuzla», Tuzla, 21. aprila 4
«Elektrodistribucija», Bihać, Bosanska 25
«Elektrodistribucija», Mostar, Adema Buča 34
«Elektrodistribucija», Sarajevo, Zmaja od Bosne 49
«Elektrodistribucija», Tuzla, Rudarska 38
«Elektrodistribucija», Zenica, Safvet bega Bašagića 6

starosne strukture investicija. Ono što je bitno je da se u EP BiH redovno (u pravilu kvartalno) sagledava stanje investicija u toku u kapitalnim investicijama. U slučaju da se od nekog projekta odustaje tada se to na adekvatan način tretira kroz ispravku vrijednosti. Većina projekata koji su predstavljali investicije u toku sa krajem 2019. godine su trenutno u daljoj fazi realizaciji nego su bili sa krajem 2019. godine odnosno u periodu sastavljanja finansijskih izvještaja za 2019. godinu (februar 2020. godine). Poseban napredak je kod projekata VP Podveležje (Vjetropark pušten u komercijalni pogon u martu 2021. godine i u početku pokazuje bolje rezultate u odnosu na projicirane) i izgradnje bloka 7 u TE Tuzla (uplaćen avans izvođaču po EPC ugovoru sredinom 2020. godine, završeni pripremni radovi). Krajem decembra 2020. godine usvojen je trogodišnji Plan poslovanja JP Elektroprivreda BiH gdje je iz poglavlja 9 Plan ulaganja jasno da EP BiH namjerava nastaviti sa realizacijom brojnih projekata odnosno praktično svih koji su sa krajem 2019. godine imali značajniju vrijednost investicija u toku. Kada su u pitanju cijene električne energije za buduće isporuke na Hudex (mađarska berza) kao relevantnoj berzi je prisutan trend rasta cijena za buduće isporuke (2022., 2023. i dalje) gdje su berzanske cijene trenutno za oko 10% veće nego su bile krajem februara 2020. godine. Stoga je razumljivo da nema naznaka umanjenja vrijednosti investicija u toku kada su u pitanju kapitalne investicije pri Direkciji Društva.

Ulaganja u zavisna društva rudnike uglja – avansi i dokapitalizacija

Isplaćena avansna sredstva za zavisna društva rudnike uglja su isplata po dostavljenim predračunima od strane rudnika, koji kasnije nisu realizovani kroz ispostavu fakture, odnosno dostavu dovoljne količine uglja koja bi opravdala davanje avansa. Po završetku godine, kada se završava trajanje ugovora, avansno dana sredstva tokom godine nisu opravdana, te se potraživanje po osnovu datih avansa prenosi u novi ugovor. Realizacijom novog ugovora, ponavlja se praksa od ranije, isplaćuje se više nego što se realizuje kroz dostavu uglja, i potraživanje po osnovu avansa raste. Činjenica je da većina rudnika tekućim prihodima i prilivima ne može pokriti ni tekuće troškove/odlive što se vidi i kroz rezultate poslovanja. Uz teret obaveza iz prethodnih godina (koje su opet posljedica poslovanja sa gubitkom), jasno je da nema dovoljno novca za izmirenje svih dospjelih obaveza. Tada se dešava situacija sa neopravdanjem avansa, odnosno dolazi do povećanja salda datih, a neopravdanih avansa.

U sklopu Informacije broj 01-05-9986/21 od 29.03.2021. godine, koja je razmatrana na 50. sjednici Nadzornog odbora održanoj 31.03.2021. godine, odnosno Akcionog plana za poboljšanje upravljanja ZD RU u Koncernu EP BiH predložen je zaključak, kao jedna od mjera finansijske konsolidacije, da se izvrši pretvorba avansa u dugoročnu pozajmicu prema rudnicima. Ova pretvorba ima smisla ako se istovremeno i sveobuhvatno primjenjuje uz sve druge mjere (smanjenje broja uposlenih, ušteda, racionalizacije do nivoa gdje se neće ugroziti poslovni procesi rudnika) a koje će dovesti rudnike u situaciju da mogu dugoročno i kratkoročno izmirivati svoje obaveze.

Skupština Društva je na 69. sjednici održanoj 25.05.2021. godine donijela Odluku o pretvorbi uplaćenih a neopravdanih avansa zavisnim društvima-rudnicima uglja u dugoročne pozajmice i Odluku o odobravanju sredstava za davanje pozajmica zavisnim društvima-rudnicima uglja za potrebe finansiranja podsticajnih mjera sporazumnog prestanka o radu, zaostalih obaveza za doprinose PIO/MIO i doprinosa za nezaposlene, finansiranje troškova za prekvalifikaciju/dokvalifikaciju radnika i finansiranje izmirenja ostalih troškova poslovanja iz prethodnog perioda, a sve sa ciljem implementacije aktivnosti na restrukturiranju rudnika.



MS2004119.00 MS2004219.00

Vilsonovo šetalište 15, 71000 Sarajevo, BiH,

Reg. broj: UF/I-392/04 Kantonalni sud Sarajevo
Porezni broj: 4200225150005, PDV broj: 200225150005
3389002208746755 - UniCredit banka d.d. Mostar
1549212003366506 - Intesa SanPaolo banka d.d. BiH Sarajevo
1610000005160023 - Raiffeisen Bank d.d. BiH Sarajevo
1990490176075902 - Sparkasse Bank d.d. BiH Sarajevo
1401011110000812 - Sberbank BH d.d. Sarajevo
www.epbih.ba

Podružnice Društva:

Hidroelektrane na Neretvi, Jablanica, J. Černija 1
Termoelektrana «Kakanj», Kakanj, Čatići
Termoelektrana «Tuzla», Tuzla, 21. aprila 4
«Elektrodistribucija», Bihać, Bosanska 25
«Elektrodistribucija», Mostar, Adema Buća 34
«Elektrodistribucija», Sarajevo, Zmaja od Bosne 49
«Elektrodistribucija», Tuzla, Rudarska 38
«Elektrodistribucija», Zenica, Safvet bega Bašagića 6

Dodatno, u cilju obezbjeđenja garancija i povrata pozajmica zatraženo je da se posebno popiše imovina u zavisnim društvima rudnicima uglja koja je van potrebe u odvijanju poslovnih procesa i aktivnosti rudnika. Pored toga, kao priprema za provođenje aktivnosti na primjeni MRS 36 Umanjenje vrijednosti imovine Uprava Društva je na 85. sjednici održanoj 25.03.2021. godine donijela sljedeći zaključak:

Zadužuju se zavisna društva rudnici uglja da do 30.04.2021. godine dostave vladajućem društvu projekcije planiranih prihoda i rashoda u narednih pet godina, kao i planirana ulaganja u tom periodu, kako bi se, uz sagledavanje ulaganja kroz dokapitalizaciju, stvorile pretpostavke za procjenu vrijednosti ulaganja u zavisna društva, rudnike uglja.

Zalihe – popis imovine

Kvalifikacija koja se odnosi na iskazanu vrijednost zaliha, odnosno na izostanak prisustva revizora pri redovnom popisu zaliha za 2019. godinu, je posljedica kasnog imenovanja revizora od strane Odbora za reviziju. Imenovanje revizora za period 2019-2021 godina je obavljeno u februaru 2021. godine. Organizovanje vanrednog popisa za 2019. godinu, što se inače radi u situacijama kada revizor ne može prisustvovati redovnom popisu, nakon više od godinu dana od završetka godine za koju se radi revizija nema smisla niti bi bilo praktično svoditi popisano stanje sredinom 2021. godine na stanje na dan 31.12.2019. godine.

Isticanje pitanja

Prema Međunarodnom revizijskom standardu 706 *Tačke za isticanje pitanja i tačke za ostala pitanja u izvještaju nezavisnog revizora* ako revizor smatra da je nužno usmjeriti pažnju korisnika na pitanje prezentirano ili objavljeno u finansijskim izvještajima koje je, po revizorovoj prosudbi, od takve važnosti da je bitno za korisnikovo razumijevanje finansijskih izvještaja, revizor će u revizorski izvještaj uključiti tačku za isticanje pitanja uz uslov da se kao posljedica tog pitanja neće zahtijevati od revizora da modificira mišljenje.

Rezervisanje po sudskim sporovima je navedeno kao Isticanje pitanja u revizorskom izvještaju za 2019. godinu jer za arbitražni postupak, koji je pokrenuo konzorcij Strabag AG Austrija i Končar d.d. Zagreb, nije izvršena rezervacija troškova za eventualne isplate po tom osnovu. Spor je vezan za raskid ugovora i napuštanje projekta HE Vranduk od strane Strabag AG Austrija i Končar d.d. Zagreb, nakon čega je JP Elektroprivreda BiH d.d. – Sarajevo, uvažavajući činjenicu da se radi o neopravdanom raskidu, pokrenula naplatu bankovne garancije za dobro izvršenje posla, koja je i naplaćena. Angažovani advokatski tim, kao i tim JP EPBiH smatra da u konkretnom slučaju neće biti finansijskih izdvajanja vezanih za spor HE Vranduk, te u skladu s tim nije potrebno vršiti rezervaciju navedenog spora u smislu MRS 37.

Osnova za negativno mišljenje (konsolidovani izvještaj)

- 1. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 5 Sticanje zavisnih društava i povećanje manjinskih interesa i Napomeni 15 Nematerijalna sredstva uz priložene konsolidovane finansijske izvještaje, Grupa je stekla sedam rudnika u toku 2009. godine i priznala goodwill i negativni goodwill u iznosu od 710 hiljada KM, odnosno 297.519 hiljada KM vezano za navedene poslovne kombinacije. Navedeni iznosi su iskazani na osnovu knjigovodstvenih iznosa sredstava i obaveza stečenih društava, a ne*



Vilsonovo šetaliste 15, 71000 Sarajevo, BiH,

Reg. broj: UF/I-392/04 Kantonalni sud Sarajevo
Porezni broj: 4200225150005, PDV broj: 200225150005
3389002208746755 - UniCredit banka d.d. Mostar
1549212003366506 - Intesa SanPaolo banka d.d. BiH Sarajevo
1610000005160023 - Raiffeisen Bank d.d. BiH Sarajevo
1990490176075902 - Sparkasse Bank d.d. BiH Sarajevo
1401011110000812 - Sberbank BH d.d. Sarajevo
www.epbih.ba

Podružnice Društva:

Hidroelektrane na Neretvi, Jablanica, J. Černija 1
Termoelektrana «Kakanj», Kakanj, Čatići
Termoelektrana «Tuzla», Tuzla, 21. aprila 4
«Elektro distribucija», Bihać, Bosanska 25
«Elektro distribucija», Mostar, Adema Buća 34
«Elektro distribucija», Sarajevo, Zmaja od Bosne 49
«Elektro distribucija», Tuzla, Rudarska 38
«Elektro distribucija», Zenica, Safvet bega Bašagića 6

na osnovu njihovih fer vrijednosti na datum sticanja, što zahtijeva Međunarodni standard finansijskog izvještavanja 3 „Poslovne kombinacije“. Na osnovu raspoložive dokumentacije, nismo mogli utvrditi efekte sticanja da je Grupa pravilno primijenila računovodstveni tretman sticanja po zahtjevima MSFI 3, odnosno utvrditi efekte sticanja na priložene konsolidovane finansijske izvještaje na dan i godinu koja se završava 31. decembra 2019. godine.

2. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 14 uz priložene konsolidovane finansijske izvještaje, na dan 31. decembra 2019. godine, nekretnine, postrojenja i oprema iskazana su u iznosu od 3.132.942 hiljada KM. U skladu sa računovodstvenim politikama i zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 36 „Umanjenje vrijednosti imovine“, obaveza Grupe je da izvrši procjenu nadoknadivog iznosa imovine, te u skladu sa navedenim prizna eventualne gubitke od umanjavanja vrijednosti. Na dan 31. decembra 2019. godine, Grupa nije uradila test obezvrjeđenja u skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama i zahtjevima MRS 36. U skladu sa navedenim, a na osnovu raspoložive dokumentacije, nismo mogli da utvrdimo nadoknadivu vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31. decembar 2019. godine, kao ni da utvrdimo efekte potencijalnog obezvrjeđenja nekretnina, postrojenja i opreme na priložene konsolidovane finansijske izvještaje na dan i za godinu koja završava 31. decembra 2019. godine.

Dalje, u iznosu od 3.132.942 hiljada KM evidentirane su i nekretnine, postrojenja i oprema Zavisnog društva RMU Breza iskazane po modelu revalorizacije u iznosu od 106.751 hiljada KM. Naknadno priznavanje nekretnina, postrojenja i opreme nije u skladu sa usvojenom računovodstvenom politikom Grupe objelodanjenoj u napomeni 3. Takođe, na osnovu pojedinačne računovodstvene politike Zavisnog društva RMU Breza i na osnovu raspoložive dokumentacije i informacija koje smo dobili u toku vršenja revizije nismo se mogli uvjeriti da je Društvo postupilo u skladu sa usvojenom računovodstvenom politikom i zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“, odnosno da je Društvo vršilo dovoljno redovno revalorizaciju u skladu sa paragrafom 34. MRS 16. U skladu sa navedenim nismo mogli da potvrdimo iskazanu vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme kao ni iskazanu vrijednost revalorizacije rezerve na dan 31. decembar 2019. godine kod komponente Grupe.

3. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 20 Krediti i depoziti uz priložene konsolidovane finansijske izvještaje, ostala potraživanja su iskazana u iznosu od 24.370 hiljada KM. U navedenom iznosu su uključena ostala dugoročna razgraničenja od Zavisnog društva RMU Abid Lolić u iznosu od 8.156 hiljada KM, koja se odnose na razgraničenja troškova prinudne naplate i obračunatih kamata po Rješenjima Porezne uprave FBiH. Komponenta Grupe je navedene obaveze evidentirala u okviru dugoročnih razgraničenja, a ne u okviru troškova i obaveza u skladu zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“. Navedeno je rezultiralo precijenjenim ostalim dugoročnim razgraničenjima ima u okviru aktive, potcijenjenim rezultatom perioda i potcijenjenim akumuliranim gubicima na dan 31. decembra 2019. godine.
4. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 22 Zalihe, uz priložene konsolidovane finansijske izvještaje, na dan 31. decembra 2019. godine, zalihe su iskazane u iznosu od 113.808 hiljada KM. Rukovodstvo Grupe nije izvršilo procjenu neto ostvarive vrijednosti u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 2 „Zalihe“. Na osnovu raspoložive dokumentacije, nismo bili u mogućnosti da potvrdimo nadoknadivost priznatih zaliha, niti da kvantifikujemo potencijalne



Vilsonovo šetaliste 15, 71000 Sarajevo, BiH,

Reg. broj: UF/I-392/04 Kantonalni sud Sarajevo
 Porezni broj: 4200225150005, PDV broj: 200225150005
 3389002208746755 - UniCredit banka d.d. Mostar
 1549212003366506 - Intesa SanPaolo banka d.d. BiH Sarajevo
 1610000005160023 - Raiffeisen Bank d.d. BiH Sarajevo
 1990490176075902 - Sparkasse Bank d.d. BiH Sarajevo
 1401011110000812 - Sberbank BH d.d. Sarajevo
 www.epbih.ba

Podružnice Društva:

Hidroelektrane na Neretvi, Jablanica, J. Černija 1
 Termoelektrana «Kakanj», Kakanj, Čatići
 Termoelektrana «Tuzla», Tuzla, 21. aprila 4
 «Elektrodistribucija», Bihać, Bosanska 25
 «Elektrodistribucija», Mostar, Adema Buća 34
 «Elektrodistribucija», Sarajevo, Zmaja od Bosne 49
 «Elektrodistribucija», Tuzla, Rudarska 38
 «Elektrodistribucija», Zenica, Safvet bega Bašagića 6

efekte odstupanja od navedenog standarda na priložene konsolidovane finansijske izvještaje Grupe za 2019. godinu.

Dalje, nismo prisustvovali popisu zaliha na dan 31. decembra 2019. godine jer je ovaj datum prethodio početku našeg angažmana kao revizora Grupe za 2019. godinu. S obzirom da zalihe predstavljaju materijalno značajnu stavku bilansa, alternativnim revizorskim procedurama nismo bili u mogućnosti da potvrdimo iskazano stanje zaliha na dan 31. decembra 2019. godine.

5. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 24 Imovina namijenjena prodaji na dan 31. decembar 2019. godine, kod Zavisnog društva RMU Zenica imovina klasifikovana kao namijenjena prodaji iskazana je u ukupnom iznosu od 151.698 hiljada KM. U skladu sa Međunarodnim standardom finansijskog izvještavanja 5 „Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja“ i usvojenim računovodstvenim politikama, Grupa treba vrednovati imovinu namijenjenu prodaji po vrijednosti nižoj od knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje. Grupa nije postupila u skladu sa zahtjevima navedenog standarda i nije izvršila procjenu, niti utvrdila fer vrijednost imovine namijenjene prodaji. U skladu sa navedenim, a na osnovu raspoložive dokumentacije, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo iznose za koje bi bilo potrebno uskladiti iskazane iznose imovine namijenjene prodaji na dan i za godinu koja završava na dan 31. decembar 2019. godine.
6. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 29 (a) Primanja zaposlenih uz priložene konsolidovane finansijske izvještaje, rezervisanja po osnovu primanja zaposlenih iskazana su u iznosu od 58.004 hiljada KM. Navedena rezervisanja ne uključuju rezervisanja za Zavisna društva RMU Zenica i RMU Abid Lolić (rezervisanja po osnovu jubilarnih nagrada, otpremnina za penzije i neiskorištenih dana godišnjeg odmora) u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 19 „Primanja zaposlenih“, koji zahtjeva da se iznosi primanja koje su zaposlenici zaradili trebaju priznati kao obaveze, mjerene primjenom aktuarskih metoda. Pomenuta Zavisna društva troškove jubilarnih nagrada, otpremnina za penzije i neiskorištenih dana godišnjeg odmora priznaje isključivo po dospijanju istih. Na osnovu raspoložive dokumentacije, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo iznos potrebnih rezervisanja, niti da kvalifikujemo efekte odstupanja od navedenog standarda na konsolidovane finansijske izvještaje Grupe na dan i za godinu koja završava na 31. decembar 2019. godine.

Dalje, kao što je objelodanjeno u Napomeni 29 (b) Rezervisanja i Napomeni 32 Potencijalne obaveze uz priložene konsolidovane finansijske izvještaje, rezervisanja po osnovu sudskih sporova iskazana su u iznosu od 29.625 hiljada KM. Ukupna vrijednost sudskih sporova u kojima je Grupa tužena strana iskazana je u iznosu od 272.680 hiljada KM. Rukovodstvo Grupe procjenjuje da su priznata rezervisanja u 2019. godini u iznosu od 29.625 hiljada KM zadovoljavajuća i da Grupa neće biti izložena dodatnim materijalno značajnim potencijalnim gubicima po navedenim osnovama. U ukupnoj vrijednosti iskazanih sudskih sporova u kojima je Grupa tužena strana evidentirani su i sudski sporovi za Zavisno društvo RMU Abid Lolić u iznosu od 3.106 hiljada KM, a za koje Društvo u svojim finansijskim izvještajima nema iskazana rezervisanja, odnosno rezervisanja za negativne ishode istih. U toku vršenja revizije, nisu nam pruženi dovoljni i odgovarajući revizijski dokazi koji bi nam omogućili da samostalno procjenjujemo vrijednost potencijalnih odliva ekonomskih resursa u vezi sa predmetnim sporovima, odnosno nismo se mogli uvjeriti u opravdanost nepostojanja rezervisanja za iste. U skladu sa navedenim nismo bili u mogućnosti da utvrdimo da li su neophodna dodatna usklađivanja predmetne pozicije Zavisnog



MS2004119.00 MS2004219.00

Vilsonovo šetalište 15, 71000 Sarajevo, BiH,

Reg. broj: UF/I-392/04 Kantonalni sud Sarajevo
Porezni broj: 4200225150005, PDV broj: 200225150005
3389002208746755 - UniCredit banka d.d. Mostar
1549212003366506 - Intesa SanPaolo banka d.d. BiH Sarajevo
1610000005160023 - Raiffeisen Bank d.d. BiH Sarajevo
1990490176075902 - Sparkasse Bank d.d. BiH Sarajevo
1401011110000812 - Sberbank BH d.d. Sarajevo
www.epbih.ba

Podružnice Društva:

Hidroelektrane na Neretvi, Jablanica, J. Černija 1
Termoelektrana «Kakanj», Kakanj, Čatići
Termoelektrana «Tuzla», Tuzla, 21. aprila 4
«Elektrodistribucija», Bihać, Bosanska 25
«Elektrodistribucija», Mostar, Adema Buća 34
«Elektrodistribucija», Sarajevo, Zmaja od Bosne 49
«Elektrodistribucija», Tuzla, Rudarska 38
«Elektrodistribucija», Zenica, Safvet bega Bašagića 6

društva, kao i s tim u vezi povezane pozicije neto rezultata na dan i za godinu koja završava na 31. decembar 2019. godine.

7. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 30 Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze uz priložene konsolidovane finansijske izvještaje, obaveze prema dobavljačima su iskazane u iznosu od 117.890 hiljada KM. U navedenom iznosu su uključene obaveze prema dobavljačima Zavisnog društva RMU Zenica u iznosu od 12.916 hiljada KM. Rezultat sprovedenih procedura nezavisne verifikacije na osnovu uzorka, uključujući i ostale revizorske procedure nisu nam omogućile da se uvjerimo u kompletnost iskazane vrijednosti obaveze prema dobavljačima za komponentu Grupe na dan 31. decembra 2019. godine.
8. U skladu sa zakonskom regulativom, Zavisna društva - Rudnici imaju obavezu da zemljište koje se drži i koristi za vađenje uglja, nakon završene eksploatacije vrate u prvobitno stanje. Na dan 31. decembra 2019. godine Grupa nije u skladu sa zakonskom regulativom izvršila rezervisanja za rekultivaciju zemljišta, niti je izvršila procjene u vezi sa budućim troškovima rekultivacije, što predstavlja odstupanje od Međunarodnog računovodstvenog standarda 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“. U skladu sa navedenim, a na osnovu prezentovanih podataka, nismo bili u mogućnosti napraviti vlastitu procjenu neophodnih rezervisanja za rekultivaciju, kao ni utvrditi efekte potrebnih rezervisanja na finansijske izvještaje na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2019. godine.
9. Na dan 31. decembra 2019. godine u pojedinačnim finansijskim izvještajima komponenti Grupe (RU Kreka, RMU Kakanj, RMU Abid Lolić, RMU Zenica, RMU Đurđevik, RMU Breza) kratkoročne obaveze premašuju kratkoročnu imovinu. Navedene komponente Grupe iskazuju akumulirane gubitke i gubitak tekućeg perioda, što ukazuje na postojanje potencijalnih problema vezanih za nemogućnost servisiranja tekućih obaveza u toku redovnih operativnih aktivnosti, kao i značajnu neizvjesnost koja može uzrokovati sumnju u mogućnosti komponenti Grupe da nastave sa vremenski neograničenim poslovanjem. Takođe, kod navedenih komponenti Grupe akumulirani gubici premašuju iznos polovine osnovnog kapitala, te je nastupila neadekvatnost kapitala definisana Zakonom o finansijskom poslovanju FBiH (Sl. Novine FBiH broj: 48/16 u primjeni od 01. januara 2017. godine). U toku vršenja revizije pojedinačnih finansijskih izvještaja navedenih komponenti Grupe za 2019. godinu nisu nam predloženi planovi i mjere koje su poduzete za ostvarenje adekvatnosti kapitala, kako je definisano navedenim Zakonom. Pojedinačni finansijski izvještaji komponenti Grupe ne sadrže adekvatne objave o navedenim činjenicama.

Isticanje pitanja

1. Zavisnom društvu RU „Kreka“ d.o.o. Tuzla dodjeljena je koncesija za površinsku i jamsku eksploataciju uglja lignita na površinskim kopovima „Dubrave“ i „Šikulje“ i jami „Dobrnja“ i „Bukinje“ u općinama Živinice, Lukavac, Tuzla i Kelesija, Ugovorom o koncesiji broj 03/1-18.391/06 dana 1. januara 2006. godine. Period koncesije je bio na pet godina počev od datuma potpisivanja Ugovora. Pomenuto Zavisno društvo je više puta produžilo period trajanja koncesije, a zadnji Aneks VI je potpisan dana 6. januara 2020. godine i primjenjivao se retroaktivno za period od 1. januara 2019. do 31. decembra 2019. godine.



Vilsonovo šetalište 15, 71000 Sarajevo, BiH,

Reg. broj: UF/I-392/04 Kantonalni sud Sarajevo
Porezni broj: 4200225150005, PDV broj: 200225150005
3389002208746755 - UniCredit banka d.d. Mostar
1549212003366506 - Intesa SanPaolo banka d.d. BiH Sarajevo
1610000005160023 - Raiffeisen Bank d.d. BiH Sarajevo
1990490176075902 - Sparkasse Bank d.d. BiH Sarajevo
1401011110000812 - Sberbank BH d.d. Sarajevo
www.epbih.ba

Podružnice Društva:

Hidroelektrane na Neretvi, Jablanica, J. Černija 1
Termoelektrana „Kakanj“, Kakanj, Čatići
Termoelektrana „Tuzla“, Tuzla, 21. aprila 4
„Elektro distribucija“, Bihać, Bosanska 25
„Elektro distribucija“, Mostar, Aderna Buča 34
„Elektro distribucija“, Sarajevo, Zmaja od Bosne 49
„Elektro distribucija“, Tuzla, Rudarska 38
„Elektro distribucija“, Zenica, Safvet bega Bašagića 6

2. Na dan 31. decembra 2019. godine, kod nekih od zavisnih Društava, knjigovodstvena evidencija nije usaglašena sa zemljišnim knjigama. Postupak usklađivanja knjigovodstvenog stanja sa stanjem u zemljišnim knjigama i katastru je u toku.

Mišljenje revizora nije dalje modifikovano u skladu sa ovim pitanjima.

Generalna napomena na gore navedene primjedbe u konsolidovanom izvještaju:

Potpisivanjem Ugovora o preuzimanju udjela u sedam rudnika između Vlade FBiH i JP EPBiH 2009. godine i formiranjem Koncerna preuzeta su neriješena stanja obaveza i potraživanja iz prethodnih perioda. Rješavanje zatečenih problema zahtijeva aktivno učešće Vlade, resornog Ministarstva i samih rudnika kao zasebnih pravnih lica, a ne samo JP EPBiH, kao vladajućeg društva.

Nedostaci na koje je revizor ukazao u svom izvještaju za 2019. godinu nisu nastali samo u toj godini, nego su rezultat poslovanja u prethodnim periodima i kao takvi ne mogu se korigovati u kratkom vremenskom roku. Otklanjanje primjedbi na konsolidovane finansijske izvještaje Grupe, odnosno prikazivanje fer i objektivnog stanja je cilj čija se realizacija može postići učestvovanjem svih zainteresiranih strana u procesu.

Revizorske izvještaje za 2019. godinu je razmatrala Uprava Društva na 108. sjednici održanoj dana 02.07.2021. godine i upućuju se Nadzornom odboru Društva, sa prijedlogom da se isti, sa Izvještajem o poslovanju JP Elektroprivreda BiH d.d. – Sarajevo za 2019. godinu, izvještajima Odbora za reviziju i izvještajem o radu Nadzornog odbora JP Elektroprivreda BiH d.d. – Sarajevo za 2019. godinu, uputi Skupštini Društva.

S poštovanjem,

Izvršni direktor
za ekonomske poslove

Muhammed Kozadra

Generalni direktor

Admir Anđelić



Vilsonovo šetalište 15, 71000 Sarajevo, BiH,

Reg. broj: UF/I-392/04 Kantonalni sud Sarajevo
Porezni broj: 4200225150005, PDV broj: 200225150005
3389002208746755 - UniCredit banka d.d. Mostar
1549212003366506 - Intesa SanPaolo banka d.d. BiH Sarajevo
1610000005160023 - Raiffeisen Bank d.d. BiH Sarajevo
1990490176075902 - Sparkasse Bank d.d. BiH Sarajevo
1401011110000812 - Sberbank BH d.d. Sarajevo
www.epbih.ba

Podružnice Društva:

Hidroelektrane na Neretvi, Jablanica, J. Černija 1
Termoelektrana «Kakanj», Kakanj, Čatići
Termoelektrana «Tuzla», Tuzla, 21. aprila 4
«Elektrodistribucija», Bihać, Bosanska 25
«Elektrodistribucija», Mostar, Adema Buća 34
«Elektrodistribucija», Sarajevo, Zmaja od Bosne 49
«Elektrodistribucija», Tuzla, Rudarska 38
«Elektrodistribucija», Zenica, Safvet bega Bašagića 6

**Pojedinačni finansijski
izvještaji za godinu koja se
završava 31. decembra
2019. godine i Izvještaj
nezavisnog revizora**

JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora.....	3
Pojedinačni izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za period 01.01.2019 - 31.12.2019. godine	8
Pojedinačni izveštaj o finansijskoj poziciji na dan 31.12.2019. godine	9
Pojedinačni izveštaj o gotovinskim tokovima za period 01.01.2019 - 31.12.2019. godine.....	10
Pojedinačni izveštaj o promjenama na kapitalu za period 01.01.2019 - 31.12.2019. godine.....	11
1. Osnovni podaci o Društvu	12
2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja	13
3. Značajne računovodstvene politika	14
4. Ključne računovodstvene procjene i pretpostavke	23
5. Prihodi od prodaje	24
6. Ostali prihodi iz poslovanja.....	25
7. Troškovi sirovina, materijala i nabavna vrijednost prodate robe	25
8. Troškovi zaposlenih.....	26
9. Troškovi amortizacije.....	26
10. Ostali troškovi poslovanja.....	26
11. Porez na dobit	27
12. Nekretnine, postrojenja, oprema.....	28
13. Nematerijalna ulaganja.....	29
14. Dati avansi.....	29
15. Ulaganje u pridružena pravna lica	30
16. Ulaganje u zavisna društva	30
17. Pozajmice i depoziti.....	31
18. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja.....	32
19. Zalihe.....	32
20. Gotovina i gotovinski ekvivalenti.....	32
21. Kapital	33
22. Krediti i pozajmice	33
23. Odloženi prihodi.....	34
24. Primanja zaposlenih	34
25. Rezervisanja.....	35
26. Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	35
27. Pasivna vremenska razgraničenja.....	36
28. Upravljanje finansijskim rizicima.....	36
29. Potencijalne i preuzete obaveze.....	40
30. Zaštita okoliša.....	41
31. Transakcije sa povezanim pravnim licima	41
32. Značajne računovodstvene procjene i prosudbe	44
33. Vlasnička struktura	45
34. Poreski propisi.....	45
35. Događaji nakon datuma izveštavanja	46
36. Usaglašavanje potraživanja i obaveza	47
37. Odobrenje finansijskih izveštaja.....	47

Izveštaj nezavisnog revizora

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.granthornton.ba

Javno preduzeće Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju pojedinačnih finansijskih izvještaja JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju pojedinačni izvještaj o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2019. godine, pojedinačni izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, pojedinačni izvještaj o promjenama u kapitalu i pojedinačni izvještaj o gotovinskim tokovima za tada završenu godinu, te zabilješke uz pojedinačne finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja navedenih u odjeljku Osnova za mišljenje sa rezervom, priloženi pojedinačni finansijski izvještaji prikazuju istinito i fer finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2019. godine i njenu finansijsku uspješnost, te njene gotovinske tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnova za mišljenje s rezervom

1. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 12 uz pojedinačne finansijske izvještaje, nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31. decembra 2019. godine iskazane su u iznosu od 2.334.261 hiljade KM. Navedeni iznos uključuje nekretnine, postrojenja i opremu u pripremi u iznosu od 176.532 hiljade KM. Društvo je na dan 31. decembra 2019. godine provelo test na umanjene vrijednosti imovine, prema kojem, u skladu sa odrednicama Međunarodnog računovodstvenog standarda 36 „Umanjenje vrijednosti imovine“ posmatra Društvo kao jednu cjelinu, odnosno sve proizvodne podružnice kao jednu jedinicu koja generiše priliv novčanih tokova, iz razloga što termoelektrane čine baznu (i većinsku) proizvodnju, dok hidroelektrane pokrivaju varijabilni dio dijagrama potrebe za električnom energijom. Također, prema sadašnjoj organizaciji tržišta električne energije, Uprava Društva djelatnost distribucije ne posmatra kao odvojenu jedinicu. Prema provedenom testu nema pokazatelja umanjenja vrijednosti imovine.

Dalje, provedenim revizorskim postupcima utvrdili smo da dio nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi (bez kapitalnih investicija) u iznosu od 9.999 hiljada KM datira iz ranijih perioda. Kapitalne investicije u toku su iskazane u iznosu od 124.061 hiljade KM. Vrijednost kapitalnih investicija u toku na kojima nije bilo promjena tokom 2019. godine iskazana je u iznosu od 31.773 hiljada KM. Prema informacijama dobijenim od Društva, investicije u toku se evidentiraju po investicionim odlukama, sredstvo je spremno za upotrebu kad su realizovane sve investicione odluke za projekat, te da postoje sredstva koja su u funkciji ali stavljanje sredstva u upotrebu nije okončano, iz formalnih razloga.

U skladu sa navedenim, na osnovu raspoložive dokumentacije i raspoloživih informacija nismo mogli potvrditi da je Društvo na dan 31. decembra 2019. godine, prilikom provođenja testa na umanjenje vrijednosti u skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 36 „Umanjenje vrijednosti imovine“, testiralo investicije u toku na obezvrjeđenje.

Dalje, prilikom provođenja revizorskih postupaka uočili smo da postoje investicije koje su okončane, međutim iste nisu u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva stavljene u upotrebu.

Provedenim revizorskim procedurama nismo mogli potvrditi iskazani iznos investicija u toku, kao ni potencijalne efekte korekcije iskazane vrijednosti investicija u toku, na pojedinačne finansijske izvještaje na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2019. godine.

2. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 14 uz pojedinačne finansijske izvještaje, dati avansi na dan 31. decembra 2019. godine iskazani su u neto iznosu od 133.487 hiljada KM. Navedeni iznos uključuje date avanse zavisnim društvima u iznosu od 170.437 hiljade KM (iznos sa PDV-om). Društvo je tokom 2019. godini izvršilo ispravku potraživanja po osnovu datih avansa u iznosu 45.256 hiljada KM, od čega na teret rezultata tekućeg perioda u iznosu od 38.584 hiljade KM (veza napomena Ostali troškovi poslovanja). Navedeni avansi odnose se na unaprijed plaćeni ugalj povezanim pravnim licima. Na osnovu provedenih revizorskih procedura i evidencija sa kojima raspolaže Društvo, utvrđeno je da su dati avansi zavisnim društvima u iznosu od 91.831 hiljada KM stariji od jedne i više godina i da shodno tome postoji materijalno značajan rizik njihove nenadoknadivosti. Raspoloživi podaci i informacije nam nisu omogućili da napravimo vlastite procjene i da sa razumnom sigurnošću utvrdimo iznos dodatnih rezervacija po osnovu ispravke vrijednosti datih avansa, koje bi mogle imati značajan efekat na rezultat poslovanja i finansijsko stanje Društva na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2019. godine.
3. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 16 uz pojedinačne finansijske izvještaje, Društvo je iskazalo ulaganja u zavisna društva na dan 31. decembra 2019. godine u iznosu od 402.372 hiljade KM. Ulaganja su priznata po trošku njihovog sticanja. Na dan 31. decembra 2019. godine, Društvo nije izvršilo test obezvrjeđenja u skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 36 „Umanjenje vrijednosti imovine“, i pored postojanja objektivnih indikacija o obezvrjeđenju navedenih ulaganja. Zbog kompleksnosti ovog pitanja, nismo bili u mogućnosti napraviti vlastite procjene i sa razumnom sigurnošću utvrditi iznos potrebnih korekcija evidentiranog stanja navedenih ulaganja na dan 31. decembra 2019. godine, koje bi mogle imati značajan efekat na rezultat poslovanja i finansijskog stanja Društva na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2019. godine.
4. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 19 uz pojedinačne finansijske izvještaje, zalihe Društva na dan 31. decembra 2019. godine su iskazane u iznosu od 82.074 hiljada KM. S obzirom da je naše imenovanje za revizora Društva izvršeno nakon 31. decembra 2019. godine, nismo bili u mogućnosti prisustvovali popisu zaliha sa stanjem na dan 31. decembra 2019. godine. Imajući u vidu da stanje zaliha utiče na utvrđivanje rezultata poslovanja Društva i tokove gotovine, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo da li su bile neophodne korekcije iskazanog stanja zaliha, pa samim tim ni potencijalni uticaj na rezultat tekućeg perioda i neto tokove gotovine.

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u odjeljku Revizorove odgovornosti za reviziju pojedinačnih finansijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) zajedno s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju pojedinačnih finansijskih izvještaja u Federaciji Bosne i Hercegovine i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje s rezervom.

Isticanje pitanja

1. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 29 Potencijalne i preuzete obaveze uz pojedinačne finansijske izvještaje, na dan 31. decembra 2019. godine, vrijednost sudskih sporova u kojima je Društvo tužena strana iskazana je u iznosu 78.525 hiljada KM. Navedena vrijednost sudskih sporova uključuje arbitražni postupak Konzorcij Strabag AG Austrija i Končar d.d. Zagreb u iznosu od 39.267 hiljada KM. Uprava Društva je izvršila procjenu ishoda sudskih sporova i izvršila rezervisanja u ukupnom iznosu od 17.052 hiljada KM. Prema izjavama Društva, rezervisanje je izvršeno u skladu sa najboljom procjenom.

Naše mišljenje nije dalje modificirano u skladu sa ovim pitanjem.

Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji pojedinačnih finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne izražavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima.

1. Ključno pitanje revizije	Primijenjene procedure revizije
Priznavanje prihoda od prodaje električne energije (vidjeti napomenu 5) Prihodi od prodaje električne energije u iznosu od 981.880 hiljada KM se u potpunosti odnose na prihode od prodaje električne energije na domaćem i inostranom tržištu. Društvo priznaje prihode na mjesečnom nivou nakon isporuke električne energije. Cijena električne energije je definisana odlukama i ugovorima. Prihodi od prodaje električne energije su odabrani kao ključno pitanje zato što postoji značajan rizik priznavanja prihoda od prodaje električne energije od strane Društva kao i rizik iskazivanja prihoda u periodu u kome su nastali.	<i>Naše procedure su uključivale sljedeće postupke</i> U okviru revizorskih procedura izvršili smo testiranje internih kontrola ustanovljenih od strane Uprave. Na bazi uzorka izvršili smo testiranje obračuna isporučene električne energije u skladu sa cijenama definisanim odlukama i ugovorima; Na bazi uzorka izvršili smo testiranje priznavanja prihoda u periodu u kome su stvarno i nastali. Na osnovu sprovedenih revizorskih procedura nismo identifikovali značajne nalaze u odnosu na tačnost evidentiranja prihoda u skladu sa ugovorima i odlukama, kao i evidentiranje prihoda u periodu u kome su stvarno nastali.
Rizik zaobilaženja kontrola od strane rukovodstva U skladu s MRS i našom revizorskom metodologijom, zaobilaženja kontrola od strane	Testirali smo prikladnost evidencija unijetih u glavnu knjigu tako što smo ispitali osobe koje su

rukovodstva se smatra značajnim rizikom u okviru svakog revizorskog angažmana. Rukovodstvo može direktno ili indirektno manipulirati sa računovodstvenom evidencijom i pripremiti lažne finansijske izvještaje tako što zaobilazi kontrole koje su inače efektivne.	uključene u proces finansijskog izvještavanja o neprikladnim i neuobičajnim aktivnostima, te testirali knjiženja. Ocjenjivali smo da li postoji dokaz o pristrasnosti od strane Uprave u značajnim računovodstvenim procjenama i mišljenjima relevantnim za pojedinačne finansijske izvještaje. Pored toga smo procijenili i generalno okruženje Društva u pogledu kontrole, te razgovarali s višim rukovodstvom.
--	--

Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za pojedinačne finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje pojedinačnih finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, i za takve interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja pojedinačnih finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza usljed prevare ili pogreške.

U sastavljanju pojedinačnih finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju pojedinačnih finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li pojedinačni finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza usljed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati usljed prevare ili pogreške i smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih pojedinačnih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza pojedinačnih finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblazanje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.

- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištenja računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem revizorovu izvještaju na povezane objave u pojedinačnim finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorova izvještaja. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

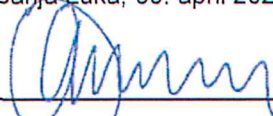
Mi komuniciramo sa onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i sve značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Također obezbjeđujemo licima ovlaštenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koje se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost, i, gdje je to primjenljivo, odgovarajuće mjere zaštite.

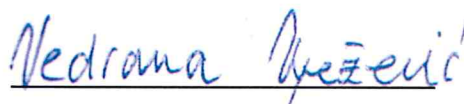
Od pitanja saopštenih licima ovlaštenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjem ili, kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, odlučimo da pitanje ne bi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Vedrana Knežević.

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka
Banja Luka, 30. april 2021. godine



Aleksandar Džombić, PhD
Managing Partner – Direktor
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka



Vedrana Knežević
Ovlašteni revizor
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka

Pojedinačni izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za period 01.01.2019 - 31.12.2019. godine

Bilansne pozicije	Napomene	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Prihodi od prodaje	5	1.033.978	1.035.711
Ostali prihodi iz poslovanja	6	22.275	18.467
Ukupno poslovni prihodi		1.056.253	1.054.178
Troškovi sirovina, materijala i nabavna vrijednost prodate robe	7	513.038	502.290
Troškovi zaposlenih	8	184.024	180.156
Kapitalizirani vlastiti rad		(2.990)	(2.878)
Troškovi amortizacije	9	148.029	150.258
Ostali troškovi poslovanja	10	191.068	163.783
Ukupno operativni rashodi		1.033.169	993.609
Operativni rezultat		23.084	60.569
Finansijski prihodi		6.135	6.498
Finansijski rashodi		(4.880)	(5.644)
Neto finansijski rezultat		24.339	61.423
Rezultat prije poreza		24.339	61.423
Porez na dobit	11	4.215	9.040
Rezultat za godinu		20.124	52.383
Ostali sveobuhvatni gubitak			
Aktuarski gubici		(2.109)	(3.190)
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu		18.015	49.193

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja.

Finansijski izvještaji su odobreni i potpisani od strane Uprave Društva, dana 25. februar 2020. godine.

Potpisano u ime Društva:

Lice ovlašteno za zastupanje



Lice sa licencom

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
Mensuda Vuk
Broj: CR-4676/5

Pojedinačni izvještaj o finansijskoj poziciji na dan 31.12.2019. godine

Bilansne pozicije	Napomene	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Netekuća sredstva			
Nekretnine, postrojenja, oprema	12	2.334.261	2.356.958
Nematerijalna imovina	13	13.360	15.767
Dati avansi	14	22.779	172
Ulaganje u pridružena pravna lica	15	1.950	1.950
Ulaganja u zavisna društva	16	402.372	380.452
Pozajmice i depoziti	17	35.934	48.347
Ostala dugoročna potraživanja		8.429	11.903
		2.819.085	2.815.549
Tekuća imovina			
Pozajmice i depoziti	17	111.603	149.783
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	131.142	140.935
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit i druge poreze		10.238	2.980
Avansi	14	110.708	89.890
Zalihe	19	82.074	63.054
Gotovina i ekvivalenti gotovine	20	119.797	102.850
Aktivna vremenska razgraničenja		9.454	6.990
		575.016	556.482
UKUPNO SREDSTVA		3.394.101	3.372.031
Kapital i rezerve			
Kapital	21		
Dionički kapital		2.236.964	2.236.964
Zakonske rezerve		41.783	41.783
Ostale rezerve		508.664	508.664
Zadržana dobit		199.574	181.559
		2.986.985	2.968.970
Obaveze			
Netekuće obaveze			
Kredit i pozajmice	22	115.376	115.678
Odloženi prihodi	23	77.981	81.833
Primanja zaposlenih	24	35.318	32.547
Rezervisanja	25	17.245	17.159
Ostale dugoročne obaveze		-	53
		245.920	247.270
Tekuće obaveze			
Kredit i pozajmice	22	10.808	13.628
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	26	75.366	73.145
Rezervisanja	25	17.052	12.186
Pasivna vremenska razgraničenja	27	57.970	56.832
		161.196	155.791
UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE		3.394.101	3.372.031

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja.

Pojedinačni izvještaj o gotovinskim tokovima za period 01.01.2019 - 31.12.2019. godine

Bilansne pozicije	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Gotovinski tok od operativnih aktivnosti		
Neto dobit za godinu	20.124	52.383
Usklađenje za:		
Amortizaciju	148.030	150.258
Prihod od kamata i ostali finansijski prihodi	(6.136)	(6.498)
Rashod od kamata i ostali finansijski rashodi	4.880	5.644
Prihod od otpisa obaveza	(7.123)	(3.947)
Neto gubitak od otuđenja stalnih sredstava	3.998	2.232
Promjene u rezervisanjima, neto	4.952	(5.525)
Promjene u primanjima zaposlenih, neto	2.771	4.393
Otpis zaliha	1.227	1.873
Neto gubitak/(dobit) od otpisa sumnjivih i spornih potraživanja	39.251	6.026
	211.974	206.839
Promjene u:		
- potraživanjima od kupaca	9.903	26.797
- zalihama	(19.020)	(9.752)
- avansima	(66.074)	16.915
- ostalim potraživanjima	(4.423)	(3.899)
- ostalim dugoročnim obavezama	5.999	7.686
- obavezama prema dobavljačima	5.316	(10.357)
- ostalim obavezama	(2.260)	5.825
- odloženom prihodu	(3.852)	(6.349)
Neto gotovinski tok od operativnih aktivnosti	137.563	233.705
Ulagačke aktivnosti		
Nabavka nekretnina, postrojenja i opreme	(139.716)	(67.300)
Nabavka nematerijalnih sredstava	-	(1.366)
Povećanje udjela u zavisnim društvima	(21.920)	(13.559)
Povećanje depozita i datih pozajmica	(103.123)	(80.397)
Povrat depozita i datih pozajmica	146.703	52.807
Naplaćene kamate	6.136	6.498
Neto gotovinski tok od ulagačkih aktivnosti	(111.920)	(103.317)
Finansijske aktivnosti		
Otplata primljenih kredita	(28.629)	(12.781)
Povlačenja kredita	24.889	2.537
Plaćene kamate	(4.880)	(5.644)
Plaćene dividende	(76)	(69.323)
Neto gotovinski tok od finansijskih aktivnosti	(8.696)	(85.211)
Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine	16.947	45.177
Gotovina i ekvivalenti gotovine na dan 1. januara	102.850	57.673
Gotovina i ekvivalenti gotovine na dan 31. decembra	119.797	102.850

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja.

Pojedinačni izvještaj o promjenama na kapitalu za period 01.01.2019 - 31.12.2019. godine

(u 000 KM)

	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje na dan 01.01.2018. godine	2.236.964	41.659	508.664	202.205	2.989.492
Dobit za godinu	-	-	-	52.383	52.383
Ostali sveobuhvatni gubitak	-	-	-	(3.190)	(3.190)
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	-	49.193	49.193
Transakcije sa vlasnicima knjižene direktno u kapital Doprinosi i distribucija vlasnicima					
Transferi	-	124	-	(124)	-
Dividende	-	-	-	(69.715)	(69.715)
Stanje na dan 31.12.2018./ 01.01.2019. god.	2.236.964	41.783	508.664	181.559	2.968.970
Dobit za godinu	-	-	-	20.124	20.124
Ostali sveobuhvatni gubitak	-	-	-	(2.109)	(2.109)
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	-	18.015	18.015
Transakcije sa vlasnicima knjižene direktno u kapital Doprinosi i distribucija vlasnicima					
Transferi	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2019. godine	2.236.964	41.783	508.664	199.574	2.986.985

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja.

1. Osnovni podaci o Društvu

JP Elektroprivreda BiH d.d. – Sarajevo (u daljem tekstu „Društvo“) je javno preduzeće registrovano u skladu sa Zakonom o javnim preduzećima, a organizovano je i kao dioničko društvo u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima, u kome je 90,37% kapitala u vlasništvu Federacije BiH, a 9,63% je u vlasništvu malih dioničara.

Organizacione cjeline Društva su Direkcija i 8 podružnica:

- Hidroelektrane na Neretvi, Jablanica
- Termoelektrana „Kakanj“, Kakanj
- Termoelektrana „Tuzla“, Tuzla
- „Elektrodistribucija“, Bihać
- „Elektrodistribucija“, Mostar
- „Elektrodistribucija“, Sarajevo
- „Elektrodistribucija“, Tuzla
- „Elektrodistribucija“, Zenica.

Od 2009. godine JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo ima status vladajućeg društva u Koncernu EPBiH. Odlukom objavljenom u Službenim novinama FBiH, broj 4 od 26.01.2009. godine, Federacija Bosne i Hercegovine je udjele u rudnicima uglja u Federaciji Bosne i Hercegovine prenijela na JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo i to:

- Rudnik mrkog uglja „Abid Lolić“ d.o.o. Travnik – Bila
- Rudnik mrkog uglja „Breza“ d.o.o. Breza
- Rudnik mrkog uglja „Đurđevik“ d.o.o. Đurđevik
- Rudnik uglja „Gračanica“ d.o.o. Gornji Vakuf – Uskoplje
- Rudnik mrkog uglja „Kakanj“ d.o.o. Kakanj
- Rudnici „Kreka“ d.o.o. Tuzla
- Rudnik mrkog uglja „Zenica“ d.o.o. Zenica.

Društvo ima većinske udjele u pravnim licima:

- „Iskraemeco“ d.o.o. Sarajevo - društvo za proizvodnju i održavanje mjernih uređaja, u kojem je vlasnik 57,51% udjela;
- „Eldis Tehnika“ d.o.o. Sarajevo - društvo za proizvodnju opreme za distribuciju energije, promet proizvodima i uslugama, u 100% vlasništvu;
- „Hotel Makarska“ d.o.o. Makarska, Republika Hrvatska - društvo za ugostiteljstvo i turizam, u kojem je vlasnik 100% udjela;
- „TTU energetik“ d.o.o., društvo za proizvodnju transportnih uređaja, 80% vlasništva u udjelima.

Osnovne djelatnosti koje obavlja Društvo su proizvodnja električne energije, distribucija električne energije, snabdijevanje električnom energijom, trgovanje, zastupanje i posredovanje na domaćem tržištu električne energije.

Dionice Društva kotiraju na Sarajevskoj berzi.

Organi Društva su: Skupština, Nadzorni odbor, Uprava i Odbor za reviziju.

Skupštinu Društva čine dioničari. Ukupan broj dioničara na zadnji datum izvještajnog perioda je 2.489 dioničara.

Nadzorni odbor Društva:

- Žigić Izet, predsjednik
- Obad Milenko, član
- Dinarević Jakub, član
- Džafić Izudin, član
- Rešidbegović Sead, član

- Kikanović Ramiz, član do 27. februara 2019. godine
- Mašović Hasen.

Uprava Društva:

- Jašarević Bajazit, Generalni direktor
- Ikanović Nevad, Izvršni direktor za proizvodnju do 12. septembra 2019. godine
- Sarajlić Senad, v.d. Izvršni direktor za proizvodnju od 13. septembra 2019. godine
- Andelija Admir, Izvršni direktor za distribuciju
- Borovina Džemo, Izvršni direktor za snabdijevanje i trgovinu,
- Ražanica Muhamed, Izvršni direktor za ekonomske poslove
- Zuka Mensura, Izvršni direktor za pravne i kadrovske poslove
- Salkić Senad, Izvršni direktor za kapitalne investicije.

Na dan 31. decembra 2019. godine Društvo je zapošljavalo 4.450 radnika (na dan 31. decembra 2018. godine 4.441).

Sjedište Društva je u Sarajevu, ulica Vilsonovo šetalište broj 15.

Identifikacioni broj Društva: 4200225150005.

PDV broj Društva: 200225150005.

2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI). Društvo je također sastavilo konsolidovane finansijske izvještaje u skladu sa MSFI za Društvo i njegova zavisna društva (Grupa). U konsolidovanim finansijskim izvještajima, zavisna društva su u potpunosti konsolidovana. Zavisna društva su društva koja kontroliše Grupa. Kontrola postoji ukoliko je Grupa izložena ili ima pravo na varijabilne povrate od svog sudjelovanja sa zavisnim društvom i ima mogućnost da utiče na te povrate kroz kontrolu nad zavisnim društvom. Korisnici ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidovanim finansijskim izvještajima Grupe na dan 31. decembra 2019. 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.

Pojedinačni finansijski izvještaji su odobreni od Uprave dana 25.02.2020. godine.

Osnove vrednovanja

Finansijski izvještaji izraženi su sukladno konvenciji historijskog troška ili surogatnog troška.

Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Finansijski izvještaji su iskazani u konvertibilnim markama (KM), koja je funkcionalna valuta. Sve finansijske informacije predstavljene u konvertibilnim markama su zaokružene na najbližu hiljadu.

Korištenje procjena i prosudbi

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

Procjene i uz njih vezane pretpostavke se redovno pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je promjena procjene nastala i u budućim periodima na koji se odnosi.

Posebno, informacije o značajnim procjenama neizvjesnosti i kritičnim prosudbama o primjeni računovodstvenih politika koje imaju značajan uticaj na iznose koji su priznati u finansijskim izvještajima su opisane u Napomeni 32.

3. Značajne računovodstvene politika

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

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 datum izvještavanja preračunate su upotrebom kursa važećeg na taj dan. Dobici i gubici od kursnih razlika, koji nastaju prilikom izmirenja tih transakcija, te dobiti ili gubici nastali prilikom preračunavanja 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 kursevima.

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.

Finansijski instrumenti

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 instrumenta koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Nederivatni finansijski instrumenti se naknadno mjere na način koji je niže opisan.

Za kratkoročna potraživanja od kupaca, bez značajne komponente finansiranja Društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup zahtijevan po MSFI 9 i mjeri očekivane gubitke usljed umanjjenja vrijednosti tokom perioda trajanja ugovora, a od početnog priznavanja potraživanja. Društvo koristi matricu ispravke vrijednosti po kojoj se gubici usljed umanjjenja vrijednosti izračunavaju za potraživanja od kupaca shodno historijskim podacima i geografskom području. Da bi se izmjerili očekivani kreditni gubici, potraživanja od kupaca se grupišu po osnovu zajedničkih karakteristika kreditnog rizika i po geografskom području (Podružnice). Analiza se provodi za prethodne tri godine stavljajući u odnos ispravku vrijednosti određene grupe potraživanja i fakturirani iznos potraživanja. Trogodišnji prosjek ovako dobijene korektivne stope primjenjuje se na saldo grupe potraživanja za koju je i dobijen na datum izvještavanja.

Iznos očekivanih kreditnih gubitaka za kategorije pozajmica, stambenih kredita i reprograma utvrđen je kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti na datum izvještavanja i sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova. Za ostala potraživanja za koja u analiziranom periodu nije bilo korekcija putem ispravke vrijednosti Društvo primjenjuje korektivnu stopu od 1% na datum izvještavanja.

Klasifikacija:

OPIS	Poslovni model
Dugoročna imovina	
Dugoročni krediti i pozajmice	Držanje radi naplate
Kratkoročna imovina	
Potraživanja od kupaca	Držanje radi naplate
Ostala kratkoročna potraživanja	Držanje radi naplate
Reprogramirana potraživanja	Držanje radi naplate
Novac i novčani ekvivalenti	Držanje radi naplate

Društvo svojim poslovnim modelom pokazuje način na koji upravlja svojom finansijskom imovinom sa ciljem generisanja novčanih tokova, odnosno poslovni model pokazuje da li će Društvo novčane tokove generisati naplatom ugovorenih novčanih tokova ili prodajom finansijske imovine.

- Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima iskazuju se početno po fer vrijednosti, a naknadno se vrednuju po amortizovanom 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.

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.

Ulaganja u zavisna društva

Zavisna društva su Društva koja kontroliše Grupa. Kontrola postoji ukoliko je Grupa izložena ili ima pravo na varijabilne povrate od svog sudjelovanja sa zavisnim društvom i ima mogućnost da utiče na te povrate kroz kontrolu nad zavisnim društvom. Ulaganja u zavisna društva evidentiraju se po trošku, umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti.

Udjeli u pridruženim društvima

Pridružena pravna lica su ona pravna lica u kojima Društvo ima značajan uticaj, ali ne kontrolu, nad finansijskim i poslovnim politikama. Ulaganja u zavisna društva evidentiraju se po trošku, umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Priznavanje i vrednovanje

Nekretnine, postrojenja i oprema prikazani su po trošku, odnosno surogatnom trošku, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti sredstava.

Ukoliko značajni dijelovi predmeta nekretnine, postrojenja i opreme imaju različit vijek upotrebe, priznaju se kao posebni predmeti (značajne komponente) nekretnine, postrojenja i opreme.

Trošak uključuje izdatke koji se mogu direktno pripisati sticanju sredstva. Dodatno, troškovi obuhvataju, kad Društvo ima obavezu da ukloni sredstvo ili obnovi lokaciju, procjenu troška rasklapanja i uklanjanja stavki i obnovu lokacije.

Dobici i gubici koji proizlaze iz 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.

Imovina u izgradnji, koja se gradi u svrhu pružanja usluga ili administrativne svrhe, iskazana je po trošku nabavke umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja. Trošak nabavke uključuje i profesionalne naknade. Takva imovina se reklasifikuje na odgovarajuće kategorije nekretnina, postrojenja i opreme nakon što je dovršena i spremna za namjeravanu upotrebu.

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.

Amortizacija

Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha primjenom proporcionalne metode vremenske amortizacije. Zemljište i sredstva u pripremi se ne amortiziraju.

Procijenjeni korisni vijek trajanja sredstava 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, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti sredstva.

Nematerijalna imovina

Razvoj

Nematerijalno sredstvo koje je proizašlo iz razvoja (ili u fazi razvoja internog projekta) se priznaje kao sredstvo ako, i samo ako, subjekt može da dokaže sve niže navedeno:

- tehničku provedivost dovršenja nematerijalnog sredstva tako da bude raspoloživo za korištenje ili prodaju;
- namjeru dovršenja nematerijalnog sredstva i njegovog korištenja ili prodaje;
- mogućnost korištenja ili prodaje nematerijalnog sredstva;
- način na koji će nematerijalno sredstvo donositi vjerovatne buduće ekonomske koristi;
- raspoloživost odgovarajućih tehničkih, finansijskih i drugih izvora za završetak razvoja i korištenje ili prodaju nematerijalnog sredstva;
- mogućnost pouzdanog mjerenja izdataka koji se mogu pripisati nematerijalnom sredstvu tokom njegovog razvoja.

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.

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 brend, prikazani su u bilansu uspjeha kao trošak u razdoblju kada su nastali.

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 uporedni period je kako slijedi:

Software i troškovi razvoja	2- 10 godine
-----------------------------	--------------

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

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.

Ispravka vrijednosti zbog umanjenja priznaje se za zalihe koje su duže držane na zalihi, oštećene, u cjelosti ili djelimično zastarjele, neupotrebljive (zalihe lošeg kvaliteta i tehnološki zastarjele zalihe).

Umanjenje vrijednosti sredstava

Knjigovodstveni iznos imovine Društva, osim zaliha i odgođene poreske imovine, pregledava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo da li postoji bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadi iznos imovine.

Nadoknadi 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 nadoknadi.

Gubitak usljed umanjenja priznaje se kada knjigovodstveni iznos sredstva ili jedinice koja stvara gotovinu prelazi nadoknadi 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 usljed 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 dospeljeća. Kamate na umanjenu 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 uprave da li su trenutni ekonomski i kreditni uslovi takvi da će stvarni gubici vjerovatno biti veći ili manji od predloženih po historijskim trendovima.

Izračun nadoknadivog 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 diskonte stope prije oporezivanja 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.

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 nadoknadive 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 usljed nekog događaja koji je nastao nakon otpisa, tada prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida kroz bilans uspjeha s odgovarajućim povećanjem knjigovodstvene vrijednosti i 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 nadoknadive vrijednosti.

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.

Rezervisanja se ukidaju samo za one troškove za koje je rezervisanje izvorno priznato. Ako odliv ekonomskih koristi za podmirenje obaveza više nije vjerovatan, rezervisanje se ukida.

Primanja zaposlenih

Obvezni doprinosi u penzioni fond

Obaveze za doprinose u obavezni penzioni fond se uključuju u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali, odnosno u razdoblju u kojem su usluge pružene od strane zaposlenika. Naknade za topli obrok, prevoz na/sa posla i regres se plaćaju u skladu sa domaćim zakonskim propisima.

Otpremnine prilikom odlaska u penziju

Društvo isplaćuje otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini od pet prosječnih neto plaća zaposlenog isplaćenih u prethodna tri mjeseca prije penzionisanja ili šest prosječnih neto plaća ostvarenih u Federaciji BiH, ako je to za radnika povoljnije. Društvo nema drugih planova u vezi isplate svojim djelatnicima ili Upravi poslije datuma penzionisanja u Bosni i Hercegovini.

Troškovi otpremnina za odlazak u penziju utvrđuju se metodom projektovane kreditne jedinice, pri čemu se aktuarske procjene obavljaju na svaki datum izvještajnog perioda. Dobici i gubici nastali aktuarskom procjenom priznaju se u ostaloj sveobuhvatoj dobiti u punom iznosu u periodu u kojem su nastali. Obaveze za otpremnine za odlazak u penziju priznate u bilansu stanja predstavljaju sadašnju vrijednost obaveze za definisanu naknadu, korigovanu za nepriznati trošak minulog rada.

Jubilarne nagrade

Društvo isplaćuje svojim zaposlenim jubilarne nagrade. Obaveza i trošak ovih davanja se procjenjuju korištenjem metode projektovane kreditne jedinice. Metoda projektovanih novčanih jedinica uzima u obzir svaku godinu zaposlenja koju uposleni provede u Društvu, a koje u zbiru svih zasebnih jedinica čine finalnu obavezu koja se mjeri pojedinačno po svakoj jedinici. Obaveza se mjeri po sadašnjoj vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontovanih efektivnom kamatnom stopom koja je približna stopi na državne dužničke vrijednosne papire gdje su valuta i uvjeti državnih dužničkih vrijednosnih papira približni valuti i procijenjenim uvjetima obaveze za primanja zaposlenih. Jubilarne nagrade se kreću u prosjeku od jedne do dvije prosječne neto plate isplaćene u Federaciji Bosne i Hercegovine, u zavisnosti od perioda uposlenja od 10 do 30 godina.

Prihodi

Prodati proizvodi i usluge

Prihodi od prodaje proizvoda se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja. 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 datum izvještavanja.

Prihodi od priključaka se priznaju u periodu kada kupac izvrši uplatu naknade za priključak, te se izvrši instalacija.

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 fakturisanu vrijednost bez poreza na dodatu vrijednost.

Nefakturisani prihod električne energije

Isporuka električne energije se održava na mjesečnom nivou. Na kraju godine, električna energija isporučena kupcima, koja još nije fakturisana, priznaje se unutar prihoda u procijenjenom iznosu od datuma zadnjeg očitavanja do kraja godine. Procjena mjesečne promjene u nefakturisanoj električnoj energiji potiče iz izmjerene isporuke električne energije nakon umanjenja fakturisane potrošnje i procijenjenih gubitaka u prenosu.

Donacije

Donacije u gotovini i opremi koje se koriste za investicije u toku, za rekonstrukciju sredstava i za ostale aktivnosti su u odvojenom izvještaju o finansijskoj poziciji 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.

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 posuđe priznaju se u neto dobit ili gubitak perioda u kojem su nastali.

Porez na dobit

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

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 datum izvještavanja 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 izvještavanja. Odloženi porez se mjeri prema poreskim stopama za koje se očekuje da će biti primjenjene 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.

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.

Revidirani MRS/MSFI na snazi u tekućem periodu

MSFI 9 Finansijski instrumenti

Standard je u primjeni za periode nakon 01. januara 2018. godine. Zahtjevi novog MSFI 9 na području umanjenja vrijednosti finansijske imovine se temelje na modelu očekivanih kreditnih gubitaka, koji zamjenjuje trenutni model nastalih gubitaka po MRS-u 39, što će rezultirati umanjnjem vrijednosti (kreditnim gubitkom) koji se priznaje prije nego što nastanu indikatori umanjenja. Subjekti su dužni da priznaju očekivane kreditne gubitke za 12 mjeseci ili očekivane kreditne gubitke u cijelom vijeku trajanja imovine, u ovisnosti od toga da li je došlo do značajnog povećanja u kreditnom riziku nakon početnog priznavanja.

Uputstvom o utvrđivanju, praćenju i vođenju potraživanja po osnovu isporučene električne energije, neovlaštene i neregistrovane potrošnje električne energije, ostalih dobara i usluga i zateznih kamata u JP Elektroprivreda BiH d.d. – Sarajevo broj: U-01-2210/18-145/8 od 30.01.2018. godine definisano je da se potraživanja starija od 365 dana računajući od datuma dospelja, a koja su u pravilu u evidenciji utuženih potraživanja, prenose na rashode (veza Napomena 18).

Iznos ispravke vrijednosti potraživanja evidentiran prema modelu očekivanih kreditnih gubitaka nije porezno priznat rashod.

MSFI 15 Prihodi po ugovorima s kupcima

Standard je na snazi za godišnje periode izvještavanja koji počinju na ili nakon 01. januara 2018. godine.

S obzirom da MSFI 15 ima najveći uticaj na subjekte u sektorima telekomunikacija, građevinarstva, nekretnina i slično, a s obzirom na specifičnu djelatnost, Uprava Društva je dana 24. februara 2020. godine na 297. sjednici donijela zaključak:

Naplatu naknada za priključenje nastaviti prikazivati kao obavezu u momentu naplate, do okončanja izgradnje priključka, odnosno do omogućavanja pristupa kupcu na mrežu, za šta se plaća navedena naknada za priključenje, te se prihod po ovom osnovu treba priznati u periodu okončanja svih aktivnosti na izgradnji priključka.

MSFI 16 Najmovi

Standard se primjenjuje za godišnje periode izvještavanja na ili nakon 01. januara 2019. godine. Nakon provedene analize postojećih ugovora o najmovima, Uprava Društva je dana 24. februara 2020. godine na 297. sjednici donijela zaključak:

S obzirom na vrijednost imovine i obaveza iskazanih u finansijskim izvještajima Društva, te uzimajući u obzir osnovne djelatnosti Društva, obaveze po postojećim ugovorima o najmovima evidentirati u poslovnim knjigama Društva kao i prije stupanja na snagu Međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja 16 Najmovi.

MRS 36 Umanjenje vrijednosti imovine

Ovaj standard zahtjeva testiranje na umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme na datum finansijskog izvještavanja, kako bi u finansijskim izvještajima njihova vrijednost bila realno prikazana. Nakon provedene analize, Uprava Društva je dana 24. februara 2020. godine na 297. sjednici

donijela zaključak:

Za izvještaje na dan 31. decembra 2019. godine nema pokazatelja o umanju vrijednosti imovine u smislu primjene MRS 36. U skladu sa odrednicama MRS 36, Uprava Društva posmatra sve proizvodne podružnice kao jednu jedinicu koja generiše priliv novčanih tokova, iz razloga što termoelektrane čine baznu (i većinsku) proizvodnju, dok hidroelektrane pokrivaju varijabilni dio dijagrama potrebe za električnom energijom. Također, Uprava Društva distribuciju ne posmatra kao odvojenu jedinicu, jer je djelatnost Društva regulisana legislativom na nivou BiH i FBiH.

Novi standardi i izmjene i dopune postojećih standarda koji su objavljeni, a nisu još usvojeni

MSFI 3 Poslovna spajanja, na snazi za poslovna spajanja za koja je datum akvizicije na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog koji počinje na ili nakon 01.01.2020. godine i na akvizicije imovine koje se događaju na dan ili nakon početka tog perioda.

MSFI 7 Finansijski instrumenti, Objavljivanja – Reforma referentne kamatne stope, na snazi za godišnje izvještaje koji počinju na ili nakon 01.01.2020. godine.

Izmjene MSFI 10 Konsolidovani finansijski izvještaji i MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate, prodaja ili kompenzacija imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog poduhvata i dalje izmjene i dopune, stupanje na snagu odgođeno na neodređen period dok se ne zaključi istraživački projekat o metodi udjela.

Izmjene MRS 1 Prezentacija finansijskih izvještaja i MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške, Definicija materijala, na snazi za periode koji počinju na ili nakon 01.01.2020. godine.

Izmjene Referenci na konceptualni okvir u standardima MSFI, na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 01.01.2019. godine.

Određivanje fer vrijednosti

Društvo je uključilo dodatne objave po pitanju mjerenja fer vrijednosti kao što je objašnjeno u nastavku.

Društvo ima uspostavljen sistem kontrola u okviru mjerenja fer vrijednosti koji podrazumijeva cjelokupnu odgovornost Uprave i funkcije finansija vezanu za nadziranje svih značajnijih mjerenja fer vrijednosti, konsultacije s vanjskim stručnjacima te, u kontekstu navedenog, izvještavanje o istom tijela zaduženih za korporativno upravljanje.

Fer vrijednosti mjere se u odnosu na informacije prikupljene od trećih strana, pri čemu Uprava i funkcija finansija vode računa da dokazi prikupljeni od trećih strana osiguravaju da navedene procjene fer vrijednosti ispunjavaju zahtjeve MSFI-eva, uključujući i razinu iz hijerarhije fer vrijednosti u koju bi te procjene trebale biti klasificirane.

Fer vrijednosti kategoriziraju se u različite razine u hijerarhiji fer vrijednosti na temelju ulaznih varijabli koji se koriste u tehnikama procjene kao što slijedi:

- razina 1- kotirane cijene (nekorigovane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obaveze.
- razina 2 - ulazne varijable koje ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o ulaznim varijablama za imovinu ili obaveze koje su vidljive bilo izravno (npr. kao cijene) bilo neizravno (npr. izvedene iz cijena).

- razina 3 - ulazne varijable za imovinu ili obaveze koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (ulazne varijable koje nisu vidljive).

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan izvještavanja. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cijene poznate temeljem berze, aktivnosti brokera, industrijske skupine ili regulatorne agencije, a te cijene predstavljaju stvarne i redovne tržišne transakcije prema uobičajenim trgovačkim uvjetima.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se korištenjem tehnika procjene. Te tehnike procjene zahtijevaju maksimalno korištenje vidljivih tržišnih podataka gdje je to moguće, a oslanjaju se što je manje moguće na procjene specifične za pojedini subjekt. Ukoliko su sve značajnije ulazne varijable potrebne za fer vrednovanje vidljive, procjena fer vrijednosti se kategorizira kao razina 2.

Ako se jedna ili više značajnih ulaznih varijabli ne temelji na vidljivim tržišnim podacima, procjena fer vrijednosti kategorizira se kao razina 3.

Društvo je napravilo sljedeće značajnije procjene fer vrijednosti u okviru pripreme finansijskih izvještaja:

- Depoziti po viđenju

Knjigovodstvena vrijednost depozita po viđenju otprilike je jednaka njihovoj fer vrijednosti prvenstveno zbog toga što su ti depoziti najbliži gotovini i dospijevaju do godinu dana.

- Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja i obaveze prema dobavljačima

Tekuća vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja je procijenjena u skladu sa MSFI 9, a tekuća vrijednost obaveza prema dobavljačima je približno jednaka njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročne prirode ovih instrumenata.

- Kratkoročni dati krediti

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih datih kredita otprilike je jednaka njihovoj fer vrijednosti zbog toga što dospijevaju do godinu dana. Društvo je u finansijskim izvještajima na dan 31. decembra 2019. godine u skladu sa MSFI 9 Finansijski instrumenti izvršilo umanjenje vrijednosti potraživanja po osnovu električne energije i ostalih dobara i usluga, pozajmica, zajmova datih zaposlenima, reprograma i slično u iznosu od 1.105 hiljada KM.

- Dugoročne obaveze po kreditima

Fer vrijednost dugoročnih obaveza po kreditima bazira se na tržišnoj cijeni za iste ili slične kredite ili na trenutnim kamatnim stopama kredita s istim rokom dospelja. Knjigovodstvena vrijednost dugoročnih obaveza po kreditima s varijabilnim kamatnim stopama otprilike je jednaka njihovoj fer vrijednosti.

4. Ključne računovodstvene procjene i pretpostavke

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Napomeni 3, Uprava Društva donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utiču na iznose imovine i obaveza, koji se mogu izvesti iz ostalih izvora.

Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjim i ostalim relevantnim faktorima.

Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period, ili u periodu izmjene i budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode.

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Ključne pretpostavke, koje se odnose na budućnost, i ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum bilansa stanja imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

Procjene se koriste, iako ne samo ograničeno u te svrhe: periodi amortizacije i sadašnje vrijednosti imovine, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, rezervacije za umanjenje vrijednosti zaliha i sumnjivih potraživanja, obračunate interkonekcijske prihode i troškove, te za procjene rezervacija za dugoročne i kratkoročne naknade zaposlenim. Budući događaji i njihovi efekti ne mogu biti procijenjeni sa sigurnošću.

Prema tome, računovodstvene procjene zahtjevaju profesionalno mišljenje koje je uključeno u pripremanje finansijskih izvještaja i koje će biti promijenjeno kada nastupe novi događaji, kada se stekne novo iskustvo, kada budu prikupljene nove informacije i kada se promjeni poslovno okruženje Društva. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procijenjenih.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Kao što je opisano u Napomeni 3, Društvo pregleda procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Uprava Društva koristi procjenu u odabiru odgovarajuće tehnike vrednovanja za finansijske instrumente koji ne kotiraju na aktivnom tržištu. Primjenjuju se tehnike vrednovanja koje se obično koriste na tržištu. Finansijski instrumenti se vrednuju analizom diskontovanih novčanih tokova na osnovu pretpostavki podržanih tržišnim cijenama ili stopama, ako je moguće.

5. Prihodi od prodaje

Prihodi od prodaje	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Prihod od prodaje električne energije na domaćem tržištu	960.729	932.560
Prihod od prodaje električne energije na inostranom tržištu	21.151	27.431
Prihodi od naknade priključenja	17.860	17.033
Prihod od tehnološke pare i toplotne energije	12.763	13.085
Prodaja usluga i drugi prihodi	21.475	45.602
Ukupno prihodi od prodaje:	1.033.978	1.035.711

6. Ostali prihodi iz poslovanja

Ostali prihodi iz poslovanja	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Prihodi od zakupnina	2.233	3.228
Prihodi od donacija	6.845	7.108
Dobici od prodaje materijalnih sredstava	24	24
Prihodi od prodaje materijala	739	643
Viškovi	1.546	652
Naplaćena otpisana potraživanja	1.543	1.716
Prihodi od naplate od osiguranja	605	140
Prihodi od penala	329	129
Aktuarski dobici	-	1.162
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	4.708	1.664
Ostali prihodi iz poslovanja	3.703	2.001
Ukupno ostali prihodi iz poslovanja:	22.275	18.467

7. Troškovi sirovina, materijala i nabavna vrijednost prodate robe

Troškovi sirovina, materijala i nabavna vrijednost prodate robe	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Nabavna vrijednost prodate robe	159.840	96.862
Utrošeni uglj	281.351	336.984
Troškovi dopreme i analize uglja	24.034	28.717
Utrošeni materijal za održavanje	7.188	7.541
Utrošeno gorivo	7.799	6.408
Ostali troškovi sirovina i materijala	32.826	25.778
Ukupno troškovi sirovina, materijala i nabavna vrijednost prodate robe:	513.038	502.290

8. Troškovi zaposlenih

Troškovi zaposlenih	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Neto plate i ostali troškovi zaposlenih	124.291	119.455
Obavezna socijalna davanja i doprinosi	58.016	56.937
Troškovi tekućeg rada	1.717	3.764
<i>Ukupno troškovi zaposlenih</i>	184.024	180.156
Kapitalizirani vlastiti rad	(2.990)	(2.878)
<i>Troškovi zaposlenih priznati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti</i>	181.034	177.278
Ukupno troškovi zaposlenih:	181.034	177.278

9. Troškovi amortizacije

Troškovi amortizacije	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	145.838	147.195
Amortizacija nematerijalnih sredstava	2.191	3.063
Ukupno troškovi amortizacije:	148.029	150.258

Od 01. januara 2019. godine u podružnici Društva TE Tuzla primjenjeni su korigovani vijekovi upotrebe sredstava koja direktno učestvuju u procesu proizvodnje. Predmet procjene preostalih vijekova korištenja su bila sredstva koja se koriste za proizvodnju električne energije, toplotne energije i tehnološke pare. Rezultat promjene je da je određenom broju sredstava produžen vijek korištenja (smanjenje amortizacije za 4.072 hiljade KM), dok je određenom broju sredstava skraćen vijek korištenja (povećanje amortizacije za 4.685 hiljada KM). Neto rezultat je bio povećanje amortizacije za 613 hiljada KM.

Također, prema procijenjenim vijekovima korištenja, usklađeni su i procijenjeni (diskontovani) troškovi demontaže blokova 5 i 6, te zajedničkih postrojenja.

Društvo od 2017. godine primjenjuje funkcionalni metod obračuna amortizacije za obračun u podružnici HE na Neretvi (za opremu koja direktno učestvuje u proizvodnji električne energije). Za period 01. januar – 31. decembar 2019. godine ostvarena proizvodnja u HE na Neretvi je na nivou planirane proizvodnje, te je primjenjivan linearan obračun amortizacije. Na ime korekcije troškova amortizacije ukalkulisani su troškovi u ukupnom iznosu od 93 hiljade KM.

10. Ostali troškovi poslovanja

Ostali troškovi poslovanja	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Troškovi usluga izrade i dorade učinaka	2.061	1.820
Trošak transportnih usluga	43.334	42.648

Ostali troškovi poslovanja	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Troškovi platnog prometa	377	203
Troškovi održavanja	19.433	18.403
Troškovi zakupa	329	326
Troškovi neproizvodnih usluga	2.905	2.500
Trošak reprezentacije	168	182
Rashodi/gubici iz osnova umanjenja vrijednosti sredstava	5.225	4.106
Troškovi članskih doprinosa	5.403	4.819
Troškovi poreza, naknadi i taksi	42.046	48.238
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	6.637	6.410
Rashodovanja i gubici na zalihama materijala i robe i ostali rashodi	3.864	2.059
Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja	2.210	1.070
Ispravka vrijednosti datih avansa	38.584	6.672
Troškovi premija osiguranja	2.120	2.171
Troškovi sajмова, reklame, sponzorstva i istraživanja	373	393
Ostali troškovi proizvodnih usluga	576	431
Troškovi rezervisanja	12.836	15.386
Aktuarski gubici	257	-
Ostali rashodi i gubici	215	114
Ostali nematerijalni troškovi	349	308
Rashodi iz osnova ispravki grešaka iz ranijih godina	1.766	5.524
Ukupno ostali troškovi poslovanja:	191.068	163.783

11. Porez na dobit

Porez na dobit	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Računovodstvena dobit prije poreza	24.339	61.423
Porez na dobit po stopi od 10%	2.434	6.142
Porezno nepriznati troškovi	2.574	2.649
Neoporezivi prihodi	(1.025)	(177)
Usklađivanje oporezivih prihoda	232	426
Porez na dobit	4.215	9.040
Efektivna stopa poreza na dobit	17,32%	14,72%

Društvo je u poreznom bilansu iskazalo obračunati porez na dobit u iznosu od 4.215 hiljada KM. Tokom 2019. godine Društvo je uplatilo akontacije po osnovu poreza na dobit u ukupnom iznosu od 8.287 hiljada KM. Prebijanje akontativnih uplata i obračunatog poreza na dobit je izvršeno u februaru 2020. godine.

12. Nekretnine, postrojenja, oprema

u 000 KM	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Sredstva u pripremi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje na dan 01.01.2018.	87.580	4.216.703	3.358.219	95.191	7.757.693
Nabavke (povećanje)	-	-	-	61.308	61.308
Otuđenja i otpisi	(19)	(51.625)	(12.341)	-	(63.985)
Transferi (aktiviranje u upotrebu)	190	29.277	20.718	(50.144)	41
Ostalo	619	199	(119)	(650)	49
Stanje na dan 31.12.2018.	88.370	4.194.554	3.366.477	105.705	7.755.106
Prenos u druge dijelove	-	(5)	(33)	-	(38)
Donos iz drugih dijelova	-	5	33	-	38
Stanje na dan 31.12.2018/01.01.2019.	88.370	4.194.554	3.366.477	105.705	7.755.106
Nabavke (povećanje)	-	-	-	125.428	125.428
Otuđenja i otpisi	(2.170)	(9.584)	(20.423)	-	(32.177)
Transferi (aktiviranje u upotrebu)	1.111	30.098	20.322	(54.726)	(3.195)
Ostalo	-	(15.374)	19.974	125	4.725
Stanje na dan 31.12.2019.	87.311	4.199.694	3.386.350	176.532	7.849.887
Prenos u druge dijelove	(15)	-	(38)	-	(53)
Donos iz drugih dijelova	15	-	38	-	53
Stanje na dan 31.12.2019.	87.311	4.199.694	3.386.350	176.532	7.849.887
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI					
Stanje na dan 01.01.2018.	-	2.730.003	2.583.288	-	5.313.291
Trošak amortizacije	-	72.984	74.211	-	147.195
Otuđenja, otpisi i ostalo	-	(50.980)	(11.358)	-	(62.338)
Stanje na dan 31.12.2018.	-	2.752.007	2.646.141	-	5.398.148
Prenos u druge dijelove	-	(1)	(13)	-	(14)
Donos iz drugih dijelova	-	1	13	-	14
Stanje na dan 31.12.2018/01.01.2019.	-	2.752.007	2.646.141	-	5.398.148
Trošak amortizacije	-	73.813	71.947	-	145.760
Otuđenja, otpisi i ostalo	-	(27.943)	(339)	-	(28.282)
Stanje na dan 31.12.2019.	-	2.797.877	2.717.749	-	5.515.626
Prenos u druge dijelove	-	-	(28)	-	(28)
Donos iz drugih dijelova	-	-	28	-	28
Stanje na dan 31.12.2019.	-	2.797.877	2.717.749	-	5.515.626
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2018. godine	88.370	1.442.547	720.336	105.705	2.356.958
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2019. godine	87.311	1.401.817	668.601	176.532	2.334.261

Društvo je založilo nekretnine procjenjene tržišne vrijednosti 214.689 hiljada KM kao osiguranje povrata kreditnih sredstava.

13. Nematerijalna ulaganja

u 000 KM	Patenti, licence i koncesije	Ulaganje u toku	Softver i ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 01.01.2018.	26.878	2.250	11.963	41.091
Transferi	-	56	189	245
Stanje na dan 31.12.2018.	26.878	2.306	12.152	41.336
Transferi	1.953	(2.228)	(41)	(316)
Stanje na dan 31.12.2019.	28.831	78	12.111	41.020
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 01.01.2018.	17.821	-	4.686	22.507
Trošak amortizacije	1.821	-	1.241	3.062
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2018.	19.642	-	5.927	25.569
Trošak amortizacije	1.186	-	1.005	2.191
Otuđenja i rashodovanja	(3)	-	(97)	(100)
Stanje na dan 31.12.2019.	20.825	-	6.835	27.660
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2018. godine	7.236	2.306	6.225	15.767
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2019. godine	8.006	78	5.276	13.360

14. Dati avansi

Dati avansi	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Dati avansi zavisnim društvima	170.437	102.799
Dati avansi trećim licima	33.978	2.105
PDV sadržan u iznosu datih avansa	(25.672)	(14.842)
<i>Ispravka vrijednosti datih avansa (veza Napomena 10)</i>	<i>(45.256)</i>	-
Ukupno dati avansi:	133.487	90.062

U skladu sa potpisanim godišnjim ugovorima za nabavku uglja od rudnika, dati avansi zavisnim društvima trebaju biti opravdani putem faktura za isporučeni ugalj u toku godine za koju je potpisan ugovor o nabavci. Društvo je, u finansijskim izvještajima za 2019. godinu, izvršilo djelimično ispravku vrijednosti datih avansa prema zavisnim društvima (potraživanja starija od godinu dana) u iznosu od 45.256 hiljada KM, od čega na teret rezultata tekućeg perioda u iznosu od 38.584 hiljade KM. Tokom 2018. godine izvršeno je umanjenje vrijednosti avansa na teret tekućeg perioda u iznosu od 6.672 hiljada KM, koje je prvobitno evidentirano na razgraničenjima, a tokom 2019. godine je preknjiženo na ispravku vrijednosti.

15. Ulaganje u pridružena pravna lica

Udio društva u pridruženom pravnom licu je kako slijedi:

Pridruženo pravno lice	Datum izvještavanja	Poslovna aktivnost	Vlasništvo	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
ETI d.o.o. Sarajevo	31. decembra 2019. godine	Proizvodnja osigurača	49%	1.950	1.950

16. Ulaganje u zavisna društva

Zavisno društvo	Poslovna aktivnost	Vlasništvo	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
RMU Breza d.o.o.	Eksploatacija uglja	100%	48.950	48.209
RMU Kakanj d.o.o.	Eksploatacija uglja	100%	104.799	104.799
RMU Zenica d.o.o.	Eksploatacija uglja	100%	68.154	68.060
RMU Đurđevik d.o.o.	Eksploatacija uglja	100%	38.995	24.993
RMU Kreka d.o.o.	Eksploatacija uglja	100%	105.286	98.415
RMU Abid Lolić d.o.o.	Eksploatacija uglja	100%	11.674	11.462
RMU Gračanica d.o.o.	Eksploatacija uglja	100%	11.301	11.301
Ukupno ulaganja u rudnike:			389.159	367.239

Društvo je tokom 2019. godini izvršilo dokapitalizaciju rudnika u iznosu od 21.920 hiljada KM. U nastavku je pregled dokapitalizacija:

Zavisno društvo	Poslovna aktivnost	Dokapitalizacija 2019. godina u 000 KM
RMU Breza d.o.o.	Eksploatacija uglja	741
RMU Zenica d.o.o.	Eksploatacija uglja	94
RMU Đurđevik d.o.o.	Eksploatacija uglja	14.002
RMU Kreka d.o.o.	Eksploatacija uglja	6.871
RMU Abid Lolić d.o.o.	Eksploatacija uglja	212
Ukupno dokapitalizacija:		21.920

Ostala zavisna Društva:

Zavisno društvo	Poslovna aktivnost	Vlasništvo	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Iskraemeco d.o.o.	Upravljanje energijom i usluge	58%	3.193	3.193
Hotel ELBIH Makarska d.d.	Hotelijerstvo	100%	2.048	2.048
Eldis Tehnika d.o.o.	Proizvodnja elektro opreme i komunikacije	100%	1.324	1.324

TTU Energetik d.o.o.	Proizvodnja transportnih uređaja	80%	6.648	6.648
Ukupno ulaganja u ostala zavisna društva:			13.213	13.213

Ukupna ulaganja u zavisna društva na dan 31. decembra 2019. godine iznose 402.372 hiljada KM.

17. Pozajmice i depoziti

Pozajmice i depoziti	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Dugoročni dio		
Dugoročni oročeni depoziti	34.228	43.029
Pozajmice zavisnim društvima	1.276	4.727
Dugoročni krediti zaposlenim	419	578
Ostala potraživanja	11	13
Ukupno dugoročni dio	35.934	48.347
Kratkoročni dio		
Kratkoročni plasmani	1.332	1.332
Kratkoročno oročeni depoziti	107.034	141.814
Kratkoročni dio dugoročnih pozajmica zavisnim društvima	3.451	6.017
Kratkoročni dio dugoročnih kredita zaposlenim	302	561
Ostala potraživanja	1.335	1.391
<i>Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja</i>	<i>(1.851)</i>	<i>(1.332)</i>
Ukupno kratkoročni dio	111.603	149.783
Ukupno pozajmice i depoziti:	147.537	198.130

Oročeni depoziti na dan 31. decembra 2019. godine u iznosu 141.261 hiljada KM (na dan 31. decembra 2018. godine u iznosu od 184.843 hiljada KM) se odnose na novčana sredstva oročena kod 8 banaka u zemlji.

Pozajmice date povezanim pravnim licima se odnose na pozajmice date rudnicima. Za svaku pozajmicu Društvo je zaključilo ugovor o davanju pozajmice čiji je sastavni dio otplatni plan. Ugovorima o davanju pozajmica, određena je visina kamatne stope od 1,5% godišnje. Također, definisan je način povrata pozajmica (zajedno sa pripadajućim kamatama), a to je putem kompenzacije za isporučeni ugalj i to na osnovu utvrđenog otplatnog plana.

Ukupan iznos datih pozajmica (sredstava koja je Vladajuće društvo uplatilo zavisnim društvima) do 31. decembra 2019. godine iznosi 39.513 hiljada KM (u periodu 01. januara 2017. godine do 31. decembra 2019. godine nije bilo isplata novih pozajmica).

18. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Kupci - povezana pravna lica	4.063	2.927
Kupci u zemlji	151.413	164.046
Kupci u inostranstvu	1.394	1.612
<i>Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca</i>	<i>(40.339)</i>	<i>(42.150)</i>
Potraživanja za kamatu od drugih subjekata	-	3.287
Potraživanja od zaposlenika	102	91
Potraživanja od državnih organa i institucija	480	435
Ostala kratkoročna potraživanja	5.980	4.907
<i>Ispravka vrijednosti drugih kratkoročnih potraživanja</i>	<i>(558)</i>	<i>(3.192)</i>
Potraživanja za PDV	8.607	8.972
Ukupno potraživanja od kupaca i ostala potraživanja:	131.142	140.935

Društvo je u skladu sa Međunarodnim standardom finansijskog izvještavanja 9 „Finansijski instrumenti“ za godinu koja završava na dan 31. decembra 2019. godine priznalo očekivane kreditne gubitke, odnosno umanjilo vrijednost potraživanja za isporučenu električnu energiju i ostale usluge, pozajmice date povezanim društvima, zajmove date radnicima, reprogramme, u ukupnom iznosu od 1.105 hiljade KM.

19. Zalihe

Zalihe	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Zalihe sirovina i materijala	86.619	68.626
Zalihe rezervnih dijelova	18.333	17.474
Zalihe autoguma i ambalaža	598	584
Alat i sitan inventar	9.751	9.416
<i>Ispravka vrijednosti sirovina, materijala, dijelova i inventara</i>	<i>(33.231)</i>	<i>(33.052)</i>
Roba u društvenom standardu	4	6
Ukupno zalihe:	82.074	63.054

20. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Transakcioni računi – domaća valuta	71.699	53.593
Transakcioni računi – strana valuta	47.685	48.882

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Blagajna	413	375
Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti:	119.797	102.850

21. Kapital

Kapital	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Dionički kapital	2.236.964	2.236.964
Statutarne i druge rezerve	550.447	550.447
Akumulirana (zadržana) dobit	179.450	129.176
Dobit izvještajne godine	20.124	52.383
Ukupno kapital:	2.986.985	2.968.970

Odobreni i emitovani dionički kapital se sastoji od 31.506.541 redovnih dionica (na dan 31. decembra 2018. godine ista količina redovnih dionica). Nominalna vrijednost dionice je 71 KM po dionici (na dan 31. decembra 2018. godine ista vrijednost po dionici). U toku 2019. godine isplaćene su dividende u iznosu od 76 hiljada KM (u toku 2018. godine u iznosu od 69.323 hiljada KM).

Skupština Društva je dana 28. maja 2020. godine donijela Odluku o raspodjeli dobiti ostvarene u 2018. godinu u iznosu od 52.383 hiljade KM kako slijedi: fond rezervi u iznosu od 26.191 hiljade KM, dividenda u iznosu od 2.490 hiljada KM i zadržana dobit u iznosu od 23.702 hiljade KM.

Društvo je na teret akumulirane dobiti iz efekata procjene u 2019. godini evidentiralo aktuarske gubitke u iznosu od 2.109 hiljada KM.

22. Krediti i pozajmice

Kredit i pozajmice	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Netekući kredit i pozajmice		
Dugoročni kredit u inostranstvu	115.078	115.259
Ostale dugoročne obaveze	298	419
Ukupno netekući kredit i pozajmice	115.376	115.678
Tekući kredit i pozajmice		
Kratkoročni dio dugoročnih kredita u inostranstvu	10.675	13.360
Kratkoročni dio ostalih dugoročnih obaveza	133	268
Ukupno tekući kredit i pozajmice	10.808	13.628
Ukupno kredit i pozajmice:	126.184	129.306

Kredit i pozajmice	Dospijeće do 1 godine u 000 KM	Dospijeće preko 1 godine u 000 KM
Kredit u XDR	2.859	22.586
Kredit u EUR	7.237	82.001
Kredit u YEN	578	10.487
Ostali krediti	133	302
Ukupno kredit i pozajmice:	10.808	115.376

23. Odloženi prihodi

Odloženi prihodi	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Odloženi prihodi za donirana sredstva	77.563	81.419
Odloženi prihodi za donirane zalihe	109	130
Odloženi prihodi za donirani novac	310	284
Ukupno odloženi prihodi	77.981	81.833

24. Primanja zaposlenih

	Otpremnine i jubilarne nagrade u 000 KM
Stanje na dan 01. januar 2019. godine	32.547
Rezervacije tokom godine	1.717
Promjene u rezervacijama tokom godine	3.462
Rezervacije korištene tokom godine	(2.408)
Stanje na dan 31. decembar 2019. godine	35.318

Obaveze za beneficije zaposlenima računaju se kako slijedi:

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Početno stanje obaveze	32.547	28.154
Troškovi kamata	1.097	944
Troškovi tekućeg rada	1.717	1.598
Troškovi minulog rada	-	2.167
Isplaćena premija	(2.408)	(2.344)
Aktuarski gubici/(dobici) priznati kroz bilans uspjeha	257	(1.162)
Aktuarski gubici priznati kroz ostali sveobuhvatni dobitak	2.108	3.190
Ukupno:	35.318	32.547

25. Rezervisanja

	Sudski sporovi u 000 KM	Rezervisanja za troškove demontaže u 000 KM	Ukupno u 000 KM
Stanje na dan 01. januara 2019. godine	12.186	17.159	29.345
Rezervacije tokom godine	11.519	1.074	12.593
Oslobođene rezervacije tokom godine	(4.708)	(988)	(5.696)
Rezervacije korištene tokom godine	(1.945)	-	(1.945)
Stanje na dan 31. decembar 2019. godine	17.052	17.245	34.297

Povećanje rezervisanja se najvećim dijelom u iznosu od 8.019 hiljada KM odnosi na tužbu Grada Mostara po osnovu visine naknade u skladu sa Zakonom o izdvajanju i usmjeravanju dijela prihoda preduzeća ostvarenog korištenjem hidroakumulacionih objekata sa kamatama.

Oslobađanje rezervacija se najvećim dijelom u iznosu od 3.176 hiljada KM odnosi na presudu u sporu sa Zeničko-dobojskim kantonom u korist Društva.

Rezervisanja	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Tekuća rezervisanja	17.052	12.186
Netekuća rezervisanja	17.245	17.159
Ukupno rezervisanja:	34.297	29.345

26. Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	20.285	18.191
Dobavljači – povezana pravna lica	8.995	7.288
Dobavljači u zemlji	28.433	26.670
Dobavljači u inostranstvu	3.253	1.407
Ostale obaveze iz poslovanja	148	72
Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih primanja zaposlenih	47	-
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	2.267	2.369
Obaveze za dividendu	771	847
Obaveze za naknade članovima odbora, komisija i obaveze za porez i doprinos na naknade	23	16
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima i obaveze za porez i doprinos za naknade	17	13
Obaveze za PDV	4.555	5.440
Obaveze za porez na dobit	4.215	9.040
Obaveze za ostale doprinose i naknade	495	507
Obaveze za hidroakumulaciju	1.862	1.285
Ukupno obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze:	75.366	73.145

27. Pasivna vremenska razgraničenja

Pasivna vremenska razgraničenja	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Unaprijed obračunati rashodi perioda	19.882	26.943
Obračunati prihodi narednog perioda	11.227	-
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	26.861	29.889
Ukupno pasivna vremenska razgraničenja:	57.970	56.832

28. Upravljanje finansijskim rizicima

Prilikom korištenja finansijskih instrumenta Društvo je izloženo sljedećim finansijskim rizicima:

- Kreditni rizik
- Rizik likvidnosti
- Tržišni rizik

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od finansijskog gubitka Društva ukoliko kupac ili druga ugovorna strana finansijskog instrumenta ne ispuni svoje ugovorne obaveze. Kreditni rizik je uzrokovan isključivo potraživanjima od kupaca i potraživanja po osnovu datih pozajmica i avansa.

Rizik likvidnosti

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

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 tržišnim rizikom.

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:

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Pozajmice, depoziti i potraživanja	287.108	350.968
Novac i novčani ekvivalent	119.797	102.850
UKUPNO	406.905	453.818

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

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Kupci u zemlji	119.605	127.072
Kupci u inostranstvu	1.379	1.612
UKUPNO	120.984	128.684

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

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Kupci pravna lica	96.665	107.666
Domaćinstva	24.319	21.018
UKUPNO	120.984	128.684

Starosna struktura potraživanja koja nisu umanjena na datum izvještavanja je kako slijedi:

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Nedospjelo i dospjelo do 90 dana	115.708	126.862
Dospjelo 91- 180 dana	3.466	429
Dospjelo 91- 180 dana	1.584	1.393
Starije od 365 dana	226	-
UKUPNO	120.984	128.684

Kretanje u ispravci vrijednosti potraživanja je kako slijedi:

	31.12.2019. u 000 KM
Na dan 01. januar 2019. godine	42.150
Umanjenje vrijednosti potraživanja tokom godine	1.644
Naplaćena, prethodno otpisana potraživanja tokom godine	(1.300)
Isknjiženje prethodno otpisanih potraživanja	(2.155)
Na dan 31. decembra 2019. godine	40.339

Na dan 31.12.2019. godine izvršeno je preknjiženje potraživanja od kamata na vanbilansnu evidenciju.

Rizik likvidnosti

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na Upravi Društva, koja je izgradila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti u skladu sa potrebama Društva. Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, kreditima od strane banaka, kao i ostalim izvorima finansiranja, konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tokove i uspoređuje profile dospjeća finansijske imovine i obaveza.

Ugovorena dospijeca finansijskih obaveza:

31. decembar 2019. godine	Knjigovodstvena vrijednost u 000 KM	Dospijeca do 1 godine u 000 KM	Dospijeca preko 1 godine u 000 KM
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	128.780	128.780	-
Kamatonosni krediti i pozajmice	126.184	10.808	115.376
UKUPNO	254.964	139.588	115.376

31. decembar 2018. godine	Knjigovodstvena vrijednost u 000 KM	Dospijeca do 1 godine u 000 KM	Dospijeca preko 1 godine u 000 KM
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	124.537	124.537	-
Kamatonosni krediti i pozajmice	129.306	13.628	115.678
UKUPNO	253.843	138.165	115.678

Starosna struktura obaveza prema dobavljačima na datum izvještavanja je kako slijedi:

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
do 30 dana	60.115	60.358
od 30 - 60 dana	1.112	1.498
od 60 - 90 dana	2.041	29
preko 90 dana	3.586	2.823
UKUPNO	66.854	64.708

Ukupan iznos obaveza prema dobavljačima uključuje i Ostala kratkoročna razgraničenja (konto 49900070).

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 XDR, YEN i CHF. Protiv ovog rizika Društvo nije ekonomski zaštićeno. Konvertibilna marka je fiksno vezana za EUR od svog uvođenja kao valute u 2002. godini, te Uprava smatra da Društvo nije izloženo riziku od promjene kursa EUR.

Izloženost Društva valutnom riziku na dan 31. decembra 2019. godine, izraženog u funkcionalnoj valuti je kako slijedi:

31. decembar 2019. godine	XDR u 000 KM	YEN u 000 KM
Obaveze prema dobavljačima i krediti i pozajmice	(25.445)	(11.070)
Ukupna bilansna izloženost	(25.445)	(11.070)

Izloženost Društva valutnom riziku na dan 31. decembra 2018. godine, izraženog u funkcionalnoj valuti je kako slijedi:

31. decembar 2018. godine	XDR u 000 KM	YEN u 000 KM
Obaveze prema dobavljačima i krediti i pozajmice	(27.777)	(11.264)
Ukupna bilansna izloženost	(27.777)	(11.264)

Prosječan kurs		Kurs na datum izvještavanja	
2019.	2018.	2019.	2018.
EUR	1,95583	1,95583	1,95583
XDR	2,41761	2,420301	2,38381
YEN	0,01603	0,01601	0,01547
CHF	1,7581	1,79913	1,74208

Analiza osjetljivosti

Kako nije bilo fluktuacija strane valute EUR u odnosu na KM od uvođenja KM, analiza osjetljivosti nije neophodna za iznose denominirane u EUR. Moguće jačanje ili slabljenje XDR, YEN ili CHF za 1% bi rezultiralo u povećanju (smanjenju) u kapitalu i dobiti na dan 31. decembra za dole navedene iznose. Analiza pretpostavlja da sve ostale varijable, u prvom redu iznos kamate, ostaju nepromijenjene.

u 000 KM	Jačanje	Slabljenje
31. decembar 2019. godine		
XDR	(254)	254
YEN	(111)	111
31. decembar 2018. godine		
XDR	(277)	277
YEN	(113)	113

Kamatni rizik

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

Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Finansijska imovina	156.484	210.033
Finansijske obaveze	(29.409)	(26.992)
UKUPNO	127.075	183.041
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Finansijska imovina	-	-
Finansijske obaveze	(96.774)	(102.313)
UKUPNO	(96.774)	(102.313)

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 kursevi stranih valuta, ostanu jednake.

Kamatni rizik U 000 KM	Dobit ili gubitak		Kapital	
	100 bp povećanje	10 bp smanjenje	100 bp povećanje	10 bp smanjenje
31. decembar 2019. godine				
Analiza osjetljivosti novčanih tokova	(855)	1.282	(855)	1.282
31. decembar 2018. godine				
Analiza osjetljivosti novčanih tokova	(863)	1.243	(863)	1.243

Upravljanje kapitalom

U svrhu praćenja kapitala, Društvo koristi omjer neto duga prema kapitalu. U ovu svrhu, neto dug je definisan kao ukupne obaveze (koje uključuju kamatonosne kredite i pozajmice) plus neobračunata predložena dividenda, umanjeno za gotovinu i ekvivalente gotovine. Prilagođeni kapital uključuje sve komponente kapitala osim kapitala koji se odnosi na rezerve nastale prilikom pripajanja, umanjeno za predložene dividende.

Omjer neto duga prema kapitalu Društva na kraju perioda izvještavanja prikazan je u tabeli koja slijedi:

	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Ukupne obaveze	126.184	129.308
Novac i novčani ekvivalent	(119.797)	(102.850)
Neto dug	6.387	26.458
Kapital	2.968.985	2.968.970
Neto dug/Kapital	0,0021	0,0089

29. Potencijalne i preuzete obaveze

Na dan 31. decembar 2019. godine ukupna procjenjena vrijednost sudskih sporova koji se vode protiv Društva iznosi 33.140 hiljada KM. U navedeni iznos nisu uračunati sporovi sa Elektrobosna Jajce u iznosu od 6.118 hiljada KM (predmet u stanju mirovanja od 2004. godine) i arbitražni postupak Konzorcij Strabag AG Austrija i Končar d.d. Zagreb (predmet iz 2018. godine) u iznosu 39.267 hiljada KM.

Arbitražni postupak je bio u fazi mirovanja radi pokušaja mirnog rješavanja i nastavka realizacije projekta HE Vranduk. Nakon nemogućnosti nastavka realizacije projekta, arbitraža je nastavljena i Društvo je uputila odgovor na tužbu sa protivtužbom. Zahtjev Strabag AG Austrija i Končar d.d. Zagreb iznosi 20.077 hiljada EUR, isti se odnosi na štetu nastalu radi nerealizacije ugovora, povrat garancije i slično. Zahtjev Društva iznosi 31.697 hiljada EUR, radi nerealizacije projekta HE Vranduk, izmakle dobiti, neproizvedene električne energije i slično. Postupak u 2019. godini je bio u početnoj fazi, gdje su obje strane iznosile svoju argumentaciju i potraživanja. Okončanje navedenog arbitražnog postupka se očekuje krajem 2021. godine.

Rukovodstvo Društva redovno procjenjuje i analizira rizik potencijalnih gubitaka po osnovu sudskih sporova i smatra da izvršena rezervisanja na dan 31. decembra 2019. godine predstavljaju najbolju procjenu. U skladu s tim, na dan 31. decembra 2019. godine, Društvo je priznalo dodatna rezervisanja po osnovu sudskih sporova u iznosu od 11.519 hiljada KM (glavnica 8.241 hiljada KM i kamate 3.278

hiljada KM), te ukupna rezervisanja po osnovu sudskih sporova na dan 31. decembra 2019. godine iznose 17.052 hiljada KM (veza Napomena 25).

Na dan 31. decembar 2019. godine Društvo ima odobrena a nepovučena kreditna sredstva u iznosu od 337.996 hiljada KM.

30. Zaštita okoliša

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

Posljednjih godina u Bosni i Hercegovini se stvara sistem upravljanja okolinom zasnovan na principima koji se primjenjuju u Europskoj 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. Kada je riječ o horizontalnoj legislativi, u toku je izrada pravilnika koji regulišu proceduru izdavanja dozvola za okoliš.

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

31. Transakcije sa povezanim pravnim licima

Povezana lica pod zajedničkom kontrolom - Društva koja kontroliše Vlada

Društvo je u većinskom vlasništvu Vlade Federacije Bosne i Hercegovine. U nastavku su prikazane značajne transakcije s društvima koja kontroliše Vlada Federacije Bosne i Hercegovine. Radi se o Željeznicama Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Sarajevo i Elektroprenos BiH a.d. Banja Luka. Ostale transakcije s društvima koja kontroliše Vlada FBiH nisu pojedinačno značajne, one nastaju tokom redovnog poslovanja i odnose se na režijske i komunalne usluge.

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Potraživanja		
Željeznice Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Sarajevo	564	680
Elektroprenos BiH a.d. Banja Luka	15	12
	579	692
Obaveze		
Željeznice Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Sarajevo	1.626	1.659
Elektroprenos BiH a.d. Banja Luka	4.222	9.204
	5.848	10.863
Prihodi		
Željeznice Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Sarajevo	6.522	5.601
Elektroprenos BiH a.d. Banja Luka	83	68
	6.604	5.669
Rashodi		
Željeznice Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Sarajevo	36.855	24.170

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Elektroprenos BiH a.d. Banja Luka	50.989	42.627
	87.844	66.797

Povezane stranke

Društvo je steklo udio u rudnicima, kao što je objelodanjeno u Napomeni 16 Ulaganja u zavisna društva, tako da su transakcije od prodaje električne energije, nabavki uglja i datih avansa objavljene kao transakcije sa povezanim pravnim licima. Prodaja i nabavke se obavljaju po fer vrijednosti, koja predstavlja vrijednost koju se povezane stranke spremne međusobno platiti. Transakcije sa povezanim pravnim licima su kako slijedi:

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Sredstva		
Potraživanja od kupaca i potraživanja za date avanse		
RMU Breza d.o.o.	10.601	4.157
RMU Kakanj d.o.o.	2.504	2.165
RMU Zenica d.o.o.	40.533	24.369
RMU Đurđevik d.o.o.	8.504	5.406
RMU Kreka d.o.o.	102.500	61.641
RMU Abid Lolić d.o.o.	9.743	7.874
RU Gračanica d.o.o.	44	41
Iskraemeco d.o.o.	12	21
Eldis Tehnika d.o.o.	1	1
Hotel ELBIH Makarska d.d.	10	10
TTU Energetik d.o.o.	55	47
Ukupno potraživanja	174.507	105.732
Date pozajmice		
RMU Breza d.o.o.	1.088	1.954
RMU Kakanj d.o.o.	487	886
RMU Zenica d.o.o.	318	496
RMU Đurđevik d.o.o.	325	1.158
RMU Kreka d.o.o.	2.195	5.779
RMU Abid Lolić d.o.o.	314	471
Ukupno pozajmice	4.727	10.744
Obaveze		
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze		
RMU Breza d.o.o.	1.146	2.860
RMU Kakanj d.o.o.	1.075	1.619
RMU Zenica d.o.o.	252	474
RMU Đurđevik d.o.o.	504	273
RMU Kreka d.o.o.	2.980	83

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
RMU Abid Lolić d.o.o.	440	898
RU Gračanica d.o.o.	742	638
Iskraemeco d.o.o.	1.004	493
Eldis Tehnika d.o.o.	841	415
Hotel ELBIH Makarska d.d.	10	10
TTU Energetik d.o.o.	439	8
Ukupno obaveze	9.433	7.771

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Prihodi		
RMU Breza d.o.o.	1.549	1.597
RMU Kakanj d.o.o.	1.634	1.711
RMU Zenica d.o.o.	2.021	2.027
RMU Đurđevik d.o.o.	1.659	1.749
RMU Kreka d.o.o.	6.793	6.892
RMU Abid Lolić d.o.o.	493	490
RU Gračanica d.o.o.	378	362
Iskraemeco d.o.o.	55	70
Eldis Tehnika d.o.o.	6	6
TTU Energetik d.o.o.	238	107
Ukupno prihodi	14.826	15.011
Rashodi		
RMU Breza d.o.o.	33.217	39.885
RMU Kakanj d.o.o.	63.752	66.075
RMU Zenica d.o.o.	17.064	26.092
RMU Đurđevik d.o.o.	30.210	27.100
RMU Kreka d.o.o.	73.476	79.320
RMU Abid Lolić d.o.o.	9.829	10.899
RU Gračanica d.o.o.	5.496	6.911
Iskraemeco d.o.o.	9.912	6.683
Eldis Tehnika d.o.o.	6.163	7.506
Hotel ELBIH Makarska d.d.	26	25
TTU Energetik d.o.o.	2.120	1.105
Ukupno rashodi	251.265	271.601

Povezane stranke - pridružena pravna lica

Povezane strane po osnovu značajnog uticaja je ETI d.o.o. Sarajevo (Napomena 15) . Društvo je u okviru redovnog poslovanja imalo sljedeće transakcije sa povezanom strankom:

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Potraživanja	2	2
Obaveze	-	1
Prihodi	27	22
Rashodi	101	216

Povezane stranke - naknade članovima Uprave i Nadzornog odbora

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

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Isplate članovima Uprave	779	736
Isplate članovima Nadzornog odbora	145	167
Ukupno isplate	874	903

32. Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Procjene i prosudbe se neprekidno ocjenjuju i baziraju se na očekivanim budućim događajima za koje se smatra da su razumni pod datim okolnostima.

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

Umanjenje vrijednosti ulaganja u zavisna i pridružena pravna lica

Umanjenje vrijednosti ulaganja u zavisna i pridružena pravna lica temelji se na najboljoj procjeni rukovodstva o nadoknadivom iznosu zavisnih pridružena pravna lica. Nadoknadiivi iznos predstavlja viši iznos od fer neto prodajne vrijednosti i vrijednosti u upotrebi. Na datum izvještavanja, Uprava smatra da nema umanjena vrijednosti ulaganja u zavisna i pridružena pravna lica.

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo na svaki datum izvještavanja procjenjuje da li postoje interne i eksterne indikacije umanjena vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme. Ukoliko takve indikacije postoje, Uprava vrši test umanjena vrijednosti za jedinicu koja stvara novac na koju se indikacije odnose. Uprava posmatra sve proizvodne podružnice kao jednu jedinicu koja generiše priliv novčanih tokova, iz razloga što termoelektrane čine baznu (i većinsku) proizvodnju, dok hidroelektrane pokrivaju varijabilni dio dijagrama potreba za električnom energijom. Dakle, proizvodnja električne energije se od strane Uprave posmatra na portfolio bazi. Također, Uprava ne posmatra distribuciju kao odvojenu jedinicu, jer je djelatnost Društva regulisana legislativom na nivou Bosne i Hercegovine.

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 poreznih vlasti. Društvo nije priznavalo odgođenu poreznu imovinu na osnovu poreznih olakšica po osnovu investiranja, koristeći analogne interpretacije i tumačenja MRS 12 Porez na dobit.

Rezervisanja za potencijalne obaveze

Društvo priznaje rezervisanja kao rezultat sudskih sporova pokrenutih protiv Društva za koje je izvjesno

da će dovesti do odliva sredstava kako bi se namirila potraživanja od Društva i ako se iznosi mogu pouzdano procjeniti. Prilikom procjene rezervisanja, Društvo uzima u obzir profesionalni pravni savjet i razmatranja Uprave.

33. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura Društva je kako slijedi:

	31. decembar 2019.		31. decembar 2018.	
	Broj dionica	% vlasništva	Broj dionica	% vlasništva
Vlada Federacije Bosne i Hercegovine	28.472.181	90,37 %	28.472.181	90,37 %
Razni ulagači	3.034.360	9,63 %	3.034.360	9,63 %
UKUPNO	31.506.541	100 %	31.506.541	100 %

34. Poreski propisi

Federacija Bosne i Hercegovine trenutno ima više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porezi koji se plaćaju uključuju porez na dodatu vrijednost, porez na dobit i poreze na plate (socijalni porezi), zajedno sa drugim porezima. Pored toga, zakoni kojima se regulišu ovi porezi nisu bili primjenjivani duže vrijeme za razliku od razvijenih tržišnih privreda, dok su propisi kojim se vrši implementacija ovih zakona često nejasni ili ne postoje. Shodno tome, u pogledu pitanja vezanih za poreske zakone ograničen je broj slučajeva koji se mogu koristiti kao primjer.

Često postoje razlike u mišljenju među državnim ministarstvima i organizacijama vezano za pravnu interpretaciju zakonskih odredbi što može dovesti do neizvjesnosti i sukoba interesa. Poreske prijave zajedno sa drugim oblastima zakonskog regulisanja (na primjer, pitanja carina i devizne kontrole) su predmet pregleda i kontrola od više ovlaštenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje jako strogih kazni i zateznih kamata.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat navedenog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Federaciji Bosne i Hercegovine bude značajniji od onog u zemljama sa razvijenijim poreskim sistemom.

Pored navedenog, Društvo ima značajne transakcije sa povezanim pravnim licima. Iako rukovodstvo Društva smatra da Društvo posjeduje dovoljnu i adekvatnu prateću dokumentaciju u vezi sa transfernim cijenama, postoji neizvjesnost da se zahtjevi i tumačenja poreskih i drugih organa razlikuju od tumačenja rukovodstva. Rukovodstvo Društva smatra da eventualna različita tumačenja neće imati materijalno značajnih posljedica po finansijske izvještaje Društva.

U junu/julu 2019. godine je izvršena kontrola po PDV prijavama za period 01.03.2016 – 30.04.2019. godine od strane Uprave za indirektno oporezivanje BiH. Uprava za indirektno oporezivanje BiH je izdala Rješenje broj: 04/4-1/II-17-1-UP-I-197-1/19 od 10.07.2019. godine kojim nije utvrđena dodatna obaveza za Društvo. Također, u decembru 2019. godine izvršena je naknadna carinska kontrola za period 01.01.2018 – 30.11.2019. godine od strane Uprave za indirektno oporezivanje BiH. Izdato je Rješenje broj: 03/6-3/II-18-4-80-184-1/19 od 17.12.2019. godine kojim nije utvrđena dodatna obaveza za Društvo.

35. Događaji nakon datuma izvještavanja

Nakon 31. decembra 2019. godine, datuma izvještavanja, do dana odobrenja ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja ne postoje događaji koji bi prouzrokovali korekciju ovih pojedinačnih finansijskih izvještaja, kao i događaji koji su materijalno značajni za objavljivanje u ovim pojedinačnim finansijskim izvještajima.

Događaj koji je značajan da bude objelodanjen je proglašenje stanja prirodne nesreće u FBiH uzrokovane pojavom virusa COVID - 19, nakon čega se Društvo snažno angažovalo u provođenju aktivnosti i mjera s ciljem očuvanja stabilnosti elektroenergetskog sistema, kontinuiranog snabdijevanja, pružanja različitih vidova zaštite i pomoći kupcima električne energije.

S ciljem stabilnog i kontinuiranog snabdijevanja električnom energijom u vrijeme pandemije COVID - 19, proces rada u proizvodnim jedinicama Društva odvijao se po principu tzv. zatvorenog ciklusa, koji podrazumijeva potpunu izolaciju zaposlenika u prostorima termoelektrana i hidroelektrana na period 14 dana.

Radnicima koji su boravili u izolaciji u proizvodnim jedinicama bili su obezbjeđeni svi uslovi neophodni za rad i boravak. Društvo je prilagodilo svoje poslovanje aktuelnoj situaciji i djelovalo je u skladu sa preporukama nadležnih organa.

Zahvaljujući visokoj pogonskoj spremnosti proizvodnih i distributivnih kapaciteta, proizvodnja električne energije odvijala se kontinuirano čime je obezbjeđena stabilnost elektroenergetskog sistema i uredno snabdijevanje kupaca.

Prilagođavanja vanrednim okolnostima primjenjena su u oblastima distribucije i snabdijevanja, tako što su obustavljena isključenja električne energije po osnovu dugovanja kao i obračun zateznih kamata, reducirana je dužina planskih isključenja i usklađen rad naplatnih mjesta. Radi zaštite kupaca i zaposlenika, na svim naplatnim mjestima primjenjivane su pojačane higijensko epidemiološke mjere, dok su očitavanja potrošnje električne energije vršena jednom u dva mjeseca (metoda estimacije), kako bi neposredni kontakti bili svedeni na najmanju moguću mjeru.

Imajući u vidu da je Vlada Federacije BiH dana 29. maja 2020. godine donijela Odluku o ukidanju stanja prirodne nesreće, Društvo je bilo u obavezi da poslovne procese prilagodi redovnom načinu rada i važećim zakonskim odredbama.

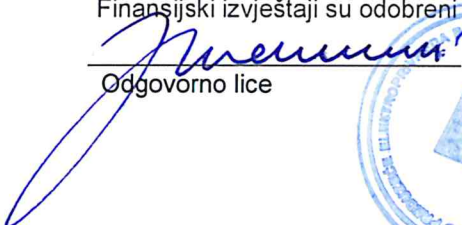
Društvo je od 01. jula 2020. godine nastavilo obavljati redovna očitavanja utroška električne energije i druge prateće aktivnosti koje su za vrijeme trajanja Odluke o proglašenju stanja prirodne nesreće bile suspendovane.

36. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2019. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

37. Odobrenje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji su odobreni i potpisani od strane Uprave Društva, dana 25. februara 2020. godine.


Odgovorno lice



**Konsolidovani finansijski
izvještaji za godinu koja se
završava 31. decembra
2019. godine i Izvještaj
nezavisnog revizora**

JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora.....	4
Konsolidovani izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za period 01.01.2019- 31.12.2019. godine	10
Konsolidovani izveštaj o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2019. godinu.....	11
Konsolidovani izveštaj o gotovinskim tokovima za period 01.01.2019 - 31.12.2019. godine.....	13
Konsolidovani izveštaj o promjenama na kapitalu za period 01.01.2019 - 31.12.2019. godine	14
1. Izveštajno društvo.....	15
2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja	16
3. Značajne računovodstvene politike	16
4. Ključne računovodstvene procjene i pretpostavke	27
5. Sticanje zavisnih društava i povećanje manjinskih interesa	27
6. Prihodi	28
7. Ostali prihodi iz poslovanja.....	29
8. Troškovi sirovina, materijala, nabavna vrijednost prodate robe.....	29
9. Troškovi zaposlenih.....	30
10. Troškovi amortizacije.....	30
11. Ostali rashodi iz poslovanja	30
12. Neto finansijski rezultat.....	31
13. Porez na dobit	31
14. Nekretnine, postrojenja, oprema.....	31
15. Nematerijalna sredstva.....	32
16. Biološka imovina.....	33
17. Ulaganje u pridružena pravna lica	33
18. Imovina koja se drži do dospelja.....	33
19. Ulaganja u nekretnine.....	34
20. Krediti i depoziti	34
21. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja.....	34
22. Zalihe.....	35
23. Gotovina i ekvivalenti gotovine	35
24. Imovina namijenjena prodaji.....	36
25. Kapital	36
26. Krediti i pozajmice	36
27. Odloženi prihodi.....	37
28. Odložena poreska obaveza.....	37
29. Primanja zaposlenih i rezervisanja	38
30. Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	39
31. Upravljanje finansijskim rizicima	40
32. Potencijalne obaveze	42
33. Zaštita okoliša.....	42
34. Transakcije sa povezanim pravnim licima	42
35. Značajne računovodstvene procjene i prosudbe	44
36. Vlasnička struktura	44
37. Poreski propisi.....	44

38.	Događaji nakon datuma izvještavanja	45
39.	Usaglašavanje potraživanja i obaveza	45
40.	Odobrenje finansijskih izvještaja.....	45

Izveštaj nezavisnog revizora

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

Dioničarima JP Elektroprivreda BiH d.d. – Sarajevo

Negativno mišljenje

Obavili smo reviziju konsolidovanih finansijskih izvještaja JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu „Društvo“) i njenih zavisnih društava (zajedno „Grupa“) koji obuhvataju konsolidovani izvještaj o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2019. godine, konsolidovani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidovani izvještaj o promjenama u kapitalu i konsolidovani izvještaj o gotovinskim tokovima za tada završenu godinu te zabilješke uz konsolidovane finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, zbog važnosti pitanja opisanih u našem izvještaju u odjeljku Osnova za negativno mišljenje, priloženi konsolidovani finansijski izvještaji ne prikazuju istinito i fer finansijsku poziciju Grupe na dan 31. decembra 2019. godine i njenu konsolidovanu finansijsku uspješnost te njene konsolidovane gotovinske tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“).

Osnova za negativno mišljenje

1. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 5 Sticanje zavisnih društava i povećanje manjinskih interesa i Napomeni 15 Nematerijalna sredstva uz priložene konsolidovane finansijske izvještaje, Grupa je stekla sedam rudnika u toku 2009. godine i priznala goodwill i negativni goodwill u iznosu od 710 hiljada KM, odnosno 297.519 hiljada KM vezano za navedene poslovne kombinacije. Navedeni iznosi su iskazani na osnovu knjigovodstvenih iznosa sredstava i obaveza stečenih društava, a ne na osnovu njihovih fer vrijednosti na datum sticanja, što zahtijeva Međunarodni standard finansijskog izvještavanja 3 „Poslovne kombinacije“. Na osnovu raspoložive dokumentacije, nismo mogli utvrditi efekte sticanja da je Grupa pravilno primijenila računovodstveni tretman sticanja po zahtjevima MSFI 3, odnosno utvrditi efekte sticanja na priložene konsolidovane finansijske izvještaje na dan i godinu koja se završava 31. decembra 2019. godine.
2. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 14 uz priložene konsolidovane finansijske izvještaje, na dan 31. decembra 2019. godine, nekretnine, postrojenja i oprema iskazana su u iznosu od 3.132.942 hiljada KM. U skladu sa računovodstvenim politikama i zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 36 „Umanjenje vrijednosti imovine“, obaveza Grupe je da izvrši procjenu nadoknadivog iznosa imovine, te u skladu sa navedenim prizna eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti. Na dan 31. decembra 2019. godine, Grupa nije uradila test obezvrjeđenja u skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama i zahtjevima MRS 36. U skladu sa navedenim, a na osnovu raspoložive dokumentacije, nismo mogli da utvrdimo nadoknadivu vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31. decembar 2019. godine, kao ni da

utvrdimo efekte potencijalnog obezvrjeđenja nekretnina, postrojenja i opreme na priložene konsolidovane finansijske izvještaje na dan i za godinu koja završava 31. decembra 2019. godine.

Dalje, u iznosu od 3.132.942 hiljada KM evidentirane su i nekretnine, postrojenja i oprema Zavisnog društva RMU Breza iskazane po modelu revalorizacije u iznosu od 106.751 hiljada KM. Naknadno priznavanje nekretnina, postrojenja i opreme nije u skladu sa usvojenom računovodstvenom politikom Grupe objelodanjenom u napomeni 3. Takođe, na osnovu pojedinačne računovodstvene politike Zavisnog društva RMU Breza i na osnovu raspoložive dokumentacije i informacija koje smo dobili u toku vršenja revizije nismo se mogli uvjeriti da je Društvo postupilo u skladu sa usvojenom računovodstvenom politikom i zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“, odnosno da je Društvo vršilo dovoljno redovno revalorizaciju u skladu sa paragrafom 34. MRS 16. U skladu sa navedenim nismo mogli da potvrdimo iskazanu vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme kao ni iskazanu vrijednost revalorizacione rezerve na dan 31. decembar 2019. godine kod komponente Grupe.

3. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 20 Krediti i depoziti uz priložene konsolidovane finansijske izvještaje, ostala potraživanja su iskazana u iznosu od 24.370 hiljada KM. U navedenom iznosu su uključena ostala dugoročna razgraničenja od Zavisnog društva RMU Abid Lolić u iznosu od 8.156 hiljada KM, koja se odnose na razgraničenja troškova prinudne naplate i obračunatih kamata po Rješenjima Porezne uprave FBiH. Komponenta Grupe je navedene obaveze evidentirala u okviru dugoročnih razgraničenja, a ne u okviru troškova i obaveza u skladu zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“. Navedeno je rezultiralo precijenjenim ostalim dugoročnim razgraničenjima u okviru aktive, potcijenjenim rezultatom perioda i potcijenjenim akumuliranim gubicima na dan 31. decembra 2019. godine.
4. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 22 Zalihe, uz priložene konsolidovane finansijske izvještaje, na dan 31. decembra 2019. godine, zalihe su iskazane u iznosu od 113.808 hiljada KM. Rukovodstvo Grupe nije izvršilo procjenu neto ostvarive vrijednosti u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 2 „Zalihe“. Na osnovu raspoložive dokumentacije, nismo bili u mogućnosti da potvrdimo nadoknadivost priznatih zaliha, niti da kvantifikujemo potencijalne efekte odstupanja od navedenog standarda na priložene konsolidovane finansijske izvještaje Grupe za 2019. godinu.

Dalje, nismo prisustvovali popisu zaliha na dan 31. decembra 2019. godine jer je ovaj datum prethodio početku našeg angažmana kao revizora Grupe za 2019. godinu. S obzirom da zalihe predstavljaju materijalno značajnu stavku bilansa, alternativnim revizorskim procedurama nismo bili u mogućnosti da potvrdimo iskazano stanje zaliha na dan 31. decembra 2019. godine.

5. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 24 Imovina namijenjena prodaji na dan 31. decembar 2019. godine, kod Zavisnog društva RMU Zenica imovina klasifikovana kao namijenjena prodaji iskazana je u ukupnom iznosu od 151.698 hiljada KM. U skladu sa Međunarodnim standardom finansijskog izvještavanja 5 „Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja“ i usvojenim računovodstvenim politikama, Grupa treba vrednovati imovinu namijenjenu prodaji po vrijednosti nižoj od knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje. Grupa nije postupila u skladu sa zahtjevima navedenog standarda i nije izvršila procjenu, niti utvrdila fer vrijednost imovine namijenjene prodaji. U skladu sa navedenim, a na osnovu raspoložive dokumentacije, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo iznose za koje bi bilo potrebno uskladiti iskazane iznose imovine namijenjene prodaji na dan i za godinu koja završava na dan 31. decembar 2019. godine.



6. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 29 (a) Primanja zaposlenih uz priložene konsolidovane finansijske izvještaje, rezervisanja po osnovu primanja zaposlenih iskazana su u iznosu od 58.004 hiljada KM. Navedena rezervisanja ne uključuju rezervisanja za Zavisna društva RMU Zenica i RMU Abid Lolić (rezervisanja po osnovu jubilarnih nagrada, otpremnina za penzije i neiskorištenih dana godišnjeg odmora) u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 19 „Prijanja zaposlenih“, koji zahtjeva da se iznosi primanja koje su zaposlenici zaradili trebaju priznati kao obaveze, mjerene primjenom aktuarskih metoda. Pomenuta Zavisna društva troškove jubilarnih nagrada, otpremnina za penzije i neiskorištenih dana godišnjeg odmora priznaje isključivo po dospeljeću istih. Na osnovu raspoložive dokumentacije, nismo bili u mogućnosti da utvrdimo iznos potrebnih rezervisanja, niti da kvalifikujemo efekte odstupanja od navedenog standarda na konsolidovane finansijske izvještaje Grupe na dan i za godinu koja završava na 31. decembar 2019. godine.

Dalje, kao što je objelodanjeno u Napomeni 29 (b) Rezervisanja i Napomeni 32 Potencijalne obaveze uz priložene konsolidovane finansijske izvještaje, rezervisanja po osnovu sudskih sporova iskazana su u iznosu od 29.625 hiljada KM. Ukupna vrijednost sudskih sporova u kojima je Grupa tužena strana iskazana je u iznosu od 272.680 hiljada KM. Rukovodstvo Grupe procjenjuje da su priznata rezervisanja u 2019. godini u iznosu od 29.625 hiljada KM zadovoljavajuća i da Grupa neće biti izložena dodatnim materijalno značajnim potencijalnim gubicima po navedenim osnovama. U ukupnoj vrijednosti iskazanih sudskih sporova u kojima je Grupa tužena strana evidentirani su i sudski sporovi za Zavisno društvo RMU Abid Lolić u iznosu od 3.106 hiljada KM, a za koje Društvo u svojim finansijskim izvještajima nema iskazana rezervisanja, odnosno rezervisanja za negativne ishode istih. U toku vršenja revizije, nisu nam pruženi dovoljni i odgovarajući revizijski dokazi koji bi nam omogućili da samostalno procjenjujemo vrijednost potencijalnih odliva ekonomskih resursa u vezi sa predmetnim sporovima, odnosno nismo se mogli uvjeriti u opravdanost nepostojanja rezervisanja za iste. U skladu sa navedenim nismo bili u mogućnosti da utvrdimo da li su neophodna dodatna usklađivanja predmetne pozicije Zavisnog društva, kao i s tim u vezi povezane pozicije neto rezultata na dan i za godinu koja završava na 31. decembar 2019. godine.

7. Kao što je objelodanjeno u Napomeni 30 Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze uz priložene konsolidovane finansijske izvještaje, obaveze prema dobavljačima su iskazane u iznosu od 117.890 hiljada KM. U navedenom iznosu su uključene obaveze prema dobavljačima Zavisnog društva RMU Zenica u iznosu od 12.916 hiljada KM. Rezultat sprovedenih procedura nezavisne verifikacije na osnovu uzorka, uključujući i ostale revizorske procedure nisu nam omogućile da se uvjerimo u kompletnost iskazane vrijednosti obaveze prema dobavljačima za komponentu Grupe na dan 31. decembra 2019. godine.
8. U skladu sa zakonskom regulativom, Zavisna društva - Rudnici imaju obavezu da zemljište koje se drži i koristi za vađenje uglja, nakon završene eksploatacije vrate u prvobitno stanje. Na dan 31. decembra 2019. godine Grupa nije u skladu sa zakonskom regulativom izvršila rezervisanja za rekultivaciju zemljišta, niti je izvršila procjene u vezi sa budućim troškovima rekultivacije, što predstavlja odstupanje od Međunarodnog računovodstvenog standarda 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“. U skladu sa navedenim, a na osnovu prezentovanih podataka, nismo bili u mogućnosti napraviti vlastitu procjenu neophodnih rezervisanja za rekultivaciju, kao ni utvrditi efekte potrebnih rezervisanja na finansijske izvještaje na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2019. godine.
9. Na dan 31. decembra 2019. godine u pojedinačnim finansijskim izvještajima komponenti Grupe (RU Kreka, RMU Kakanj, RMU Abid Lolić, RMU Zenica, RMU Đurđevik, RMU Breza) kratkoročne obaveze premašuju kratkoročnu imovinu. Navedene komponente Grupe iskazuju

akumulirane gubitke i gubitak tekućeg perioda, što ukazuje na postojanje potencijalnih problema vezanih za nemogućnost servisiranja tekućih obaveza u toku redovnih operativnih aktivnosti, kao i značajnu neizvjesnost koja može uzrokovati sumnju u mogućnosti komponenti Grupe da nastave sa vremenski neograničenim poslovanjem. Takođe, kod navedenih komponenti Grupe akumulirani gubici premašuju iznos polovine osnovnog kapitala, te je nastupila neadekvatnost kapitala definisana Zakonom o finansijskom poslovanju FBiH (Sl. Novine FBiH broj: 48/16 u primjeni od 01. januara 2017. godine). U toku vršenja revizije pojedinačnih finansijskih izvještaja navedenih komponenti Grupe za 2019. godinu nisu nam predloženi planovi i mjere koje su poduzete za ostvarenje adekvatnosti kapitala, kako je definisano navedenim Zakonom. Pojedinačni finansijski izvještaji komponenti Grupe ne sadrže adekvatne objave o navedenim činjenicama.

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u odjeljku Revizorove odgovornosti za reviziju konsolidovanih finansijskih izvještaja. Neovisni smo od Grupe u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) zajedno s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju konsolidovanih finansijskih izvještaja u Federaciji Bosne i Hercegovine i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše negativno mišljenje.

Isticanje pitanja

1. Zavisnom društvu RU „Kreka“ d.o.o. Tuzla dodijeljena je koncesija za površinsku i jamsku eksploataciju uglja lignita na površinskim kopovima „Dubrave“ i „Šikulje“ i jami „Dobrnja“ i „Bukinje“ u općinama Živinice, Lukavac, Tuzla i Kelesija, Ugovorom o koncesiji broj 03/1-18.391/06 dana 1. januara 2006. godine. Period koncesije je bio na pet godina počev od datuma potpisivanja Ugovora. Pomenuto Zavisno društvo je više puta produžilo period trajanja koncesije, a zadnji Aneks VI je potpisan dana 6. januara 2020. godine i primjenjivao se retroaktivno za period od 1. januara 2019. do 31. decembra 2019. godine.
2. Na dan 31. decembra 2019. godine, kod nekih od zavisnih Društava, knjigovodstvena evidencija nije usaglašena sa zemljišnim knjigama. Postupak usklađivanja knjigovodstvenog stanja sa stanjem u zemljišnim knjigama i katastru je u toku.

Naše mišljenje nije dalje modifikovano u skladu sa ovim pitanjima.

Ključna revizorska pitanja

Osim za pitanja opisana u odjeljku Osnova za negativno mišljenje, odredili smo da nema drugih ključnih revizorskih pitanja za saopštiti u našem izvještaju.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za konsolidovane finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje konsolidovanih finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, i za takve interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja konsolidovanih finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza usljed prevare ili pogreške.

U sastavljanju konsolidovanih finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi sa vremenski neograničenim poslovanjem, te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene

na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Grupu ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Grupa.

Revizorove odgovornosti za reviziju konsolidovanih finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidovani finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili pogreške i smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih konsolidovanih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza konsolidovanih finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola;
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištenja računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Grupe da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem revizorovu izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorova izvještaja. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj konsolidovanih finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li konsolidovani finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- pribavljamo dostatne i primjerene revizijske dokaze u vezi s finansijskim informacijama subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe kako bi izrazili mišljenje o tim konsolidovanim finansijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadziranje i izvođenje revizije Grupe. Mi smo

isključivo odgovorni za naše revizorsko mišljenje.

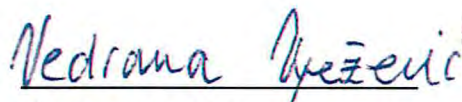
Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi sa, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Mi takođe dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koje se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji konsolidovanih finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizorska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa spriječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanja ne treba priopćiti u našem izvještaju jer se razumno može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Vedrana Knežević.

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka
Banja Luka, 28. maj 2021. godine


Aleksandar Džombić, PhD
Managing Partner – Direktor
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka
Vedrana Knežević
Ovlašteni revizor
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka

Konsolidovani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za period 01.01.2019- 31.12.2019. godine

Bilansne pozicije	Napomene	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
		Korigovano	
Prihodi	6	1.091.835	1.088.104
Ostali prihodi iz poslovanja	7	38.408	26.641
Ukupno poslovni prihodi		1.130.243	1.114.745
Promjene u zalihama gotovih proizvoda i proizvodnje u toku		(437)	437
Troškovi sirovina, materijala, nabavna vrijednost prodane roba	8	320.956	288.345
Troškovi zaposlenih	9	404.817	400.264
Troškovi amortizacije	10	196.984	197.900
Ostali rashodi iz poslovanja	11	212.054	225.379
Operativni dobitak/(gubitak)		(4.131)	2.420
Finansijski prihodi	12	6.354	7.778
Finansijski rashodi	12	(10.651)	(14.388)
Neto finansijski rezultat		(4.297)	(6.610)
Gubitak prije poreza		(8.428)	(4.190)
Porez na dobit	13	(4.404)	(9.137)
Gubitak za godinu		(12.832)	(13.327)
Ostala sveobuhvatni gubitak			
Ostali dobici utvrđeni direktno u kapitalu		2.889	-
Aktuarski gubici		(2.740)	(3.802)
Ukupno sveobuhvatni gubitak za godinu		(12.683)	(17.129)
Gubitak raspoređen:			
Dioničarima matičnog Društva		(12.999)	(13.412)
Manjinskim interesima		167	85
Gubitak za godinu		(12.832)	(13.327)
Ukupno sveobuhvatni gubitak namijenjen:			
Dioničarima matičnog Društva		(12.850)	(17.214)
Manjinskim interesima		167	85
Ukupno sveobuhvatni gubitak za godinu		(12.683)	(17.129)
Osnovni i raspoređeni gubitak po dionici	36	(0,41)	(0,42)

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih konsolidovanih finansijskih izvještaja.

Konsolidovani finansijski izvještaji su odobreni i potpisani od strane Uprave Društva, dana 29. april 2021. godine (korekcija konsolidovanih finansijskih izvještaja odobrenih dana 26. aprila 2020. godine).

Potpisano u ime Društva:

Lice ovlašteno za zastupanje

Lice sa licencom

CERTIFICIRAN RACUNOVODA
Mensuda Vuk
Broj: CR-4676/5

Konsolidovani izvještaj o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2019. godinu

Bilansne pozicije	Napomene	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
		Korigovano	
SREDSTVA			
Netekuća sredstva			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	3.132.942	3.151.501
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu		23.278	819
Nematerijalna sredstva	15	17.053	19.606
Biološka imovina	16	193	202
Ulaganje u pridružena pravna lica	17	1.950	1.950
Imovina koja se drži do dospelja	18	680	894
Ulaganje u nekretnine	19	2.932	3.216
Kredit i depoziti	20	66.931	65.318
Ukupno netekuća sredstva		3.245.959	3.243.506
Tekuća sredstva			
Kredit i depoziti	20	108.214	143.691
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	21	174.220	173.221
Potraživanja za porez na dobit		10.317	3.157
Zalihe	22	113.808	96.276
Gotovina i ekvivalenti gotovine	23	133.103	119.658
Imovina namijenjena prodaji	24	151.698	151.426
Ukupno tekuća sredstva		691.360	687.429
UKUPNO SREDSTVA		3.937.319	3.930.935
KAPITAL I OBAVEZE			
Kapital	25		
Dionički kapital		2.236.964	2.236.964
Kapitalne rezerve		140.947	140.947
Zakonske i ostale rezerve		537.520	537.878
Revalorizacione rezerve		5.330	6.675
Akumulirani gubici		(92.851)	(77.902)
Ukupan kapital koji pripada dioničarima matičnog Društva		2.827.910	2.844.562
Manjinski interes		4.064	3.896
Ukupno kapital i rezerve		2.831.974	2.848.458
Obaveze			
Netekuće obaveze			
Kredit i pozajmice	26	186.542	188.001
Odloženi prihodi	27	75.924	78.941
Odložena poreska obaveza	28	2.746	2.889
Primanja zaposlenih	29 (a)	58.004	54.113
Rezervisanja	29 (b)	17.245	17.159
Ukupno netekuće obaveze		340.461	341.103
Tekuće obaveze			
Kredit i pozajmice	26	43.457	48.119
Odloženi prihodi	27	6.918	7.108
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	30	676.457	663.030
Rezervisanja	29 (b)	38.052	23.117
Ukupno tekuće obaveze		764.884	741.374

JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo

Napomene uz konsolidovane finansijske izvještaje na dan 31. decembra 2019. godine

Bilansne pozicije	Napomene	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Ukupno obaveze		1.105.345	1.082.477
UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE		3.937.319	3.930.935

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih konsolidovanih finansijskih izvještaja.

Konsolidovani izvještaj o gotovinskim tokovima za period 01.01.2019 - 31.12.2019. godine

	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Gotovinski tok od operativne aktivnosti	Korigovano	
Gubitak za godinu	(12.832)	(13.327)
Usklađenje za:		
Amortizacija materijalnih i nematerijalnih sredstava	196.984	197.900
Prihodi od kamata i ostali finansijski prihodi	(6.354)	(7.778)
Rashodi od kamata i ostali finansijski rashodi	10.651	14.388
Gubitak od otpisa i otuđenja stalnih sredstava	8.179	2.288
Promjene u fer vrijednosti biološke imovine	9	15
Promjene u rezervisanjima, neto	15.021	11.172
Neto (dobit)/gubitak od otpisa sumnjivih i spornih potraživanja	1.640	6.695
Operativna dobit prije promjena u radnom kapitalu	213.298	211.353
Promjene u:		
Potraživanjima od kupaca i ostalim potraživanjima	(8.159)	(42.301)
Zalihama	(17.532)	(12.238)
Odloženom prihodu	(3.207)	(7.187)
Nekontrolirajućem interesu	168	84
Ulaganjima u nekretnine	284	15.233
Obavezama prema dobavljačima i ostalim obavezama	13.427	71.636
Dugoročnim obavezama	3.748	6.768
	202.027	243.348
Plaćeni porez na dobit	-	-
Neto gotovinski tok od operativnih aktivnosti	202.027	243.348
Ulagачke aktivnosti		
Nabavka nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih sredstava	(197.812)	(122.944)
Smanjenje/(povećanje) avansa za nekretnine, postrojenja i opremu	(22.459)	(398)
Primici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme	158	181
Promjene u plasmanu depozita kod banaka i kredita	29.782	13.572
Naplaćene kamate	6.354	7.778
Neto gotovinski tok od ulagačkih aktivnosti	(183.977)	(101.811)
Finansijske aktivnosti		
Povećanje/(smanjenje) kapitalnih rezervi	-	(10.057)
Isplaćene dividende	(75)	(69.323)
Promjene u uzetim kreditima	6.121	(2.641)
Plaćene kamate	(10.651)	(14.388)
Neto gotovinski tok od finansijskih aktivnosti	(4.605)	(96.409)
Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine	13.445	45.128
Gotovina i ekvivalenti gotovine na dan 1. januara	119.658	74.530
Gotovina i ekvivalenti gotovine na dan 31. decembra	133.103	119.658

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih konsolidovanih finansijskih izvještaja.

Konsolidovani izvještaj o promjenama na kapitalu za period 01.01.2019 - 31.12.2019. godine

	Dionički kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske i ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit	Ukupno kapital koji pripada dioničarima matičnog Društva	Manjinski interes	Ukupno u 000 KM
								Korigovano
Na dan 1. januar 2018.	2.236.964	151.003	534.693	2.585	14.251	2.939.496	3.811	2.943.307
Gubitak za godinu	-	-	-	-	(13.412)	(13.412)	85	(13.327)
Ostala sveobuhvatna dobit								
Amortizacija revalorizovanih sredstava	-	-	-	(833)	833	-	-	-
Aktuarski gubici	-	-	-	-	(3.802)	(3.802)	-	(3.802)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)	-	-	-	(833)	(2.969)	(3.802)	-	(3.802)
Transakcije sa vlasnicima								
Doprinosi i distribucije vlasnicima								
Dividende	-	-	-	-	(69.714)	(69.714)	-	(69.714)
Efekti revalorizacije materijalne i nematerijalne imovine	-	-	-	4.836	(2.873)	1.963	-	1.963
Smanjenje u kapitalnim rezervama	-	(10.056)	-	-	-	(10.056)	-	(10.056)
Otpuštanja odložene porezne obaveze	-	-	-	87	-	87	-	87
Transferi	-	-	3.185	-	(3.185)	-	-	-
Na dan 31. decembar 2018./01. januar 2019.	2.236.964	140.947	537.878	6.675	(77.902)	2.844.562	3.896	2.848.458
Gubitak za godinu	-	-	-	-	(12.832)	(12.832)	168	(12.664)
Ostala sveobuhvatna dobit								
Amortizacija revalorizovanih sredstava	-	-	-	(1.254)	1.254	-	-	-
Aktuarski gubici	-	-	-	-	(2.741)	(2.741)	-	(2.741)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)	-	-	-	(1.254)	(1.487)	(2.741)	-	(2.741)
Ukupno sveobuhvatni gubitak	-	-	-	(1.254)	(14.319)	(15.573)	168	(15.405)
Transakcije sa vlasnicima								
Doprinosi i distribucije vlasnicima								
Efekti revalorizacije materijalne i nematerijalne imovine	-	-	-	(234)	(988)	(1.222)	-	(1.222)
Otpuštanja odložene porezne obaveze	-	-	-	143	-	143	-	143
Transferi	-	-	(358)	-	358	-	-	-
Na dan 31. decembar 2019.	2.236.964	140.947	537.520	5.330	(92.851)	2.827.910	4.064	2.831.974

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih konsolidovanih finansijskih izvještaja.

1. Izvještajno društvo

JP Elektroprivreda BiH d.d. – Sarajevo (u daljem tekstu „Društvo“) je javno preduzeće registrovano u skladu sa Zakonom o javnim preduzećima, a organizovano je i kao dioničko društvo u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima, u kome je 90,37% kapitala u vlasništvu Federacije BiH, a 9,63% je u vlasništvu malih dioničara.

Konsolidovani finansijski izvještaji Društva na dan i za godinu koja je završila 31. decembra 2019. godine obuhvataju Društvo i zavisna društva (zajedno nazvani „Grupa“). Ovi finansijski izvještaji obuhvataju konsolidovane finansijske izvještaje kao što je propisano Međunarodnim standardom finansijskog izvještavanja 10 „Konsolidovani finansijski izvještaji“.

Od 2009. godine JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo ima status vladajućeg društva u Koncernu EPBiH. Odlukom objavljenom u Službenim novinama FBiH broj: 4 od 26.01.2009. godine, Federacija Bosne i Hercegovine je udjele u rudnicima uglja u Federaciji Bosne i Hercegovine prenijela na JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo i to:

- Rudnik mrkog uglja „Abid Lolić“ d.o.o. Travnik – Bila
- Rudnik mrkog uglja „Breza“ d.o.o. Breza
- Rudnik mrkog uglja „Đurđevik“ d.o.o. Đurđevik
- Rudnik uglja „Gračanica“ d.o.o. Gornji Vakuf – Uskoplje
- Rudnik mrkog uglja „Kakanj“ d.o.o. Kakanj
- Rudnik uglja „Kreka“ d.o.o. Tuzla
- Rudnik mrkog uglja „Zenica“ d.o.o. Zenica.

Društvo ima većinske udjele u pravnim licima:

- „Iskraemeco“ d.o.o. Sarajevo - društvo za proizvodnju i održavanje mjernih uređaja, u kojem je vlasnik 57,51% udjela;
- „Eldis Tehnika“ d.o.o. Sarajevo - društvo za proizvodnju opreme za distribuciju energije, promet proizvodima i uslugama, u 100% vlasništvu;
- „Hotel Makarska“ d.o.o. Makarska, Republika Hrvatska - društvo za ugostiteljstvo i turizam, u kojem je vlasnik 100% udjela;
- „TTU energetik“ d.o.o., društvo za proizvodnju transportnih uređaja, 80% vlasništva u udjelima.

Osnovne djelatnosti Grupe su: proizvodnja i distribucija električne energije, snabdijevanje električnom energijom, proizvodnja uglja, trgovanje, zastupanje i posredovanje na domaćem tržištu električne energije, izvoz i uvoz električne energije, uključujući upravljanje elektroenergetskim sistemom i eksploataciju uglja.

2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Društvo je sastavilo konsolidovane finansijske izvještaje u skladu sa MSFI za Društvo i njegova zavisna društva (Grupa). U konsolidovanim finansijskim izvještajima, zavisna društva su u potpunosti konsolidovana. Zavisna društva su društva koja kontroliše Grupa. Kontrola postoji ukoliko je Grupa izložena ili ima pravo na varijabilne povrate od svog sudjelovanja sa zavisnim društvom i ima mogućnost da utiče na te povrate kroz kontrolu nad zavisnim društvom. Korisnici pojedinačnih finansijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidovanim finansijskim izvještajima Grupe na dan 31. decembra 2019. 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.

Osnove vrednovanja

Konsolidovani finansijski izvještaji izraženi su sukladno konvenciji historijskog troška osim finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrijednosti u bilansu uspjeha.

Funkcionalna valuta i valuta prezentiranja

Konsolidovani finansijski izvještaji su iskazani u konvertibilnim markama (KM), koja je funkcionalna valuta Grupe. Sve finansijske informacije predstavljene u konvertibilnim markama su zaokružene na najbližu hiljadu.

Korištenje procjena i prosudbi

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

Procjene i uz njih vezane pretpostavke se redovno pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je promjena nastala i u budućim periodima na koje se odnosi.

Posebno, informacije o značajnim procjenama neizvjesnosti i kritičnim prosudbama o primjeni računovodstvenih politika koje imaju značajan uticaj na iznose koji su priznati u konsolidovanim finansijskim izvještajima su opisane u napomeni 35.

3. Značajne računovodstvene politike

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

Osnova konsolidacije

Konsolidovani finansijski izvještaji Grupe obuhvataju Društvo i zavisna društva (zajedno nazvani „Grupa“), zajedno sa udjelima Grupe u pridruženim pravnim licima.

Zavisna društva

Zavisna društva su društva koja kontroliše Grupa. Kontrola postoji ukoliko je Grupa izložena ili ima pravo na varijabilne povrate od svog sudjelovanja sa zavisnim društvom i ima mogućnost da utiče na te povrate kroz kontrolu nad zavisnim društvom. Finansijski izvještaji zavisnih društava uključeni su u konsolidovane finansijske izvještaje od datuma sticanja kontrole do datuma prestanka kontrole.

Pridružena pravna lica (metod udjela)

Pridružena pravna lica su ona u kojima Grupa ima značajan uticaj, ali ne i kontrolu nad finansijskim i poslovnim politikama. Ulaganja u pridružena pravna lica knjigovodstveno se evidentiraju metodom udjela i prvobitno se priznaju po trošku.

Udio Grupe u dobiti ili gubitku pridruženih pravnih lica ostvarenog nakon sticanja je priznat u bilansu uspjeha, i njen udio kretanja u rezervama pridruženog pravnog lica nakon sticanja je priznat u rezervama. Kumulativna kretanja u rezervama nakon sticanja usklađuju neto knjigovodstvenu vrijednost ulaganja u pridružena pravna lica. Kada se udio Grupe u gubicima pridruženog pravnog lica izjednači ili prekorači njen udio u pridruženom pravnom licu, uključujući sva ostala neosigurana potraživanja, Grupa ne priznaje bilo kakve dalje gubitke, osim ako je preuzela obaveze ili izvršila plaćanja u korist pridruženog pravnog lica.

Računovodstvene politike pridruženih pravnih lica su, gdje je to bilo potrebno, promijenjene da bi se osigurala konzistentnost sa politikama usvojenim od strane Grupe.

Transakcije eliminisane pri konsolidaciji

Otvorene stavke između članica Grupe kao i nerealizovani profit i gubitak koji se pojavi usljed transakcija između članica Grupe se kod pripreme konsolidovanih finansijskih izvještaja eliminišu. Nerealizovani profit koji se pojavljuje usljed transakcija sa pridruženim društvima čije se ulaganje obračunava primjenom metode udjela, odbija se od ulaganja do visine udjela Grupe u pridruženom licu. Nerealizovani gubici se eliminišu na isti način kao i nerealizovani dobici, ali samo ukoliko nema dokaza da postoji umanjene vrijednosti tog ulaganja.

Strane valute

Transakcije u stranim valutama izražene su u funkcionalnoj valuti Grupe upotrebom kurne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obaveze denominirane u stranoj valuti na datum izvještavanja preračunate su upotrebom kursa važećeg na taj dan. Dobici i gubici od kursnih razlika, koji nastaju prilikom izmirenja tih transakcija, te dobici ili gubici nastali prilikom preračunavanja monetarne imovine i obaveza izraženih u starnim 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 dan transakcije.

Članice Grupe

Stavke uključene u finansijske izvještaje svakog pojedinog društva u Grupi iskazane su u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Grupa posluje („funkcionalna valuta“). Konsolidovani finansijski izvještaji su prezentirani u konvertibilnim markama („KM“), koja je također funkcionalna valuta Grupe.

Prihodi i rashodi, te novčani tokovi inozemnih operacija prikazani u valuti drugačijoj od funkcionalne valute Grupe preračunavaju se korištenjem kursa koji približno odražava kurs na dan transakcije (prosječni kurs za mjesec), a njihova imovina i obaveze preračunate su po kursu važećem na kraju godine.

Finansijski instrumenti

Nederivativni finansijski instrumenti

Nederivativne 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.

Nederivativni 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. Nederivativni finansijski instrumenti se naknadno mjere na način koji je niže opisan.

Za kratkoročna potraživanja od kupaca, bez značajne komponente finansiranja Društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup zahtijevan po Međunarodnom standardu finansijskog izvještavanja 9 „Finansijski instrumenti“ i mjeri očekivane gubitke usljed umanjenja vrijednosti tokom perioda trajanja ugovora, a od početnog priznavanja potraživanja. Društvo koristi matricu ispravke vrijednosti po kojoj se gubici usljed umanjenja vrijednosti izračunavaju za potraživanja od kupaca shodno historijskim podacima i geografskom području. Da bi se izmjerili očekivani kreditni gubici, potraživanja od kupaca se grupišu po osnovu zajedničkih karakteristika kreditnog rizika i po geografskom području (Podružnice). Analiza se provodi za prethodne tri godine stavljajući u odnos ispravku vrijednosti određene grupe potraživanja i fakturisani iznos potraživanja. Trogodišnji prosjek ovako dobijene korektivne stope primjenjuje se na saldo grupe potraživanja za koju je i dobijen na datum izvještavanja.

Iznos očekivanih kreditnih gubitaka za kategorije pozajmica, stambenih kredita i reprograma utvrđen je kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti na datum izvještavanja i sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova. Za ostala potraživanja za koja u analiziranom periodu nije bilo korekcija putem ispravke vrijednosti Društvo primjenjuje korektivnu stopu od 1% na datum izvještavanja.

Klasifikacija:

OPIS	Poslovni model
Dugoročna imovina	
Dugoročni krediti i pozajmice	Držanje radi naplate
Kratkoročna imovina	
Potraživanja od kupaca	Držanje radi naplate
Ostala kratkoročna potraživanja	Držanje radi naplate
Reprogramirana potraživanja	Držanje radi naplate
Novac i novčani ekvivalenti	Držanje radi naplate

Društvo svojim poslovnim modelom pokazuje način na koji upravlja svojom finansijskom imovinom sa ciljem generisanja novčanih tokova, odnosno poslovni model pokazuje da li će Društvo novčane tokove generisati naplatom ugovorenih novčanih tokova ili prodajom finansijske imovine

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

Finansijski instrument se priznaje ukoliko Grupa postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uslovi instrumenta. Finansijska imovina prestaje se priznavati ukoliko isteknu ugovorna prava Grupe na novčane tokove od finansijske imovine, te ako Grupa 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 Grupa obaveže kupiti ili prodati imovinu. Finansijske obaveze prestaju se priznavati ako je ugovorna obaveza podmirena, ispravljena ili je istekla.

Emitovani kapital

Otkup emitovanog kapitala

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

Ulaganja u zavisna društva

Zavisna društva su društva koja kontroliše Grupa. Kontrola postoji ukoliko je Grupa izložena ili ima pravo na varijabilne povrate od svog sudjelovanja sa zavisnim društvom i ima mogućnost da utiče na te povrate kroz kontrolu nad zavisnim društvom. Ulaganja u zavisna društva evidentiraju se po trošku, umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti.

Udjeli u pridruženim društvima

Pridružena pravna lica su ona pravna lica u kojima Grupa ima značajan uticaj, ali ne i kontrolu nad finansijskim i poslovnim politikama. Ulaganja u pridružena društva evidentiraju se po trošku, umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Priznavanje i vrednovanje

Nekretnine, postrojenja i oprema prikazani su po trošku, odnosno surogatnom trošku, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti sredstava.

Ukoliko značajni dijelovi nekretnina, postrojenja i opreme imaju različit vijek trajanja, priznaju se kao posebni predmeti (značajne komponente) nekretnina, postrojenja i opreme.

Trošak uključuje izdatke koji se mogu direktno pripisati sticanju sredstava. Dodatno, kad Grupa ima obavezu da ukloni sredstvo ili obnovi lokaciju, troškovi obuhvataju procjenu troška rasklapanja i uklanjanja sredstva i obnovu lokacije.

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

Imovina u izgradnji, koja se gradi u svrhu pružanja usluga ili administrativne svrhe, iskazana je po trošku nabavke umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja. Trošak nabavke uključuje i profesionalne naknade. Takva imovina se reklasifikuje na odgovarajuće kategorije nekretnina, postrojenja i opreme nakon što je dovršena i spremna za namjeravanu upotrebu.

Naknadni izdaci

Zamjenski trošak dijela nekretnina, postrojenja i opreme se priznaje kao sredstvo ukoliko je izvjesno da će Grupa 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.

Amortizacija

Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha primjenom proporcionalne metode vremenske amortizacije. Zemljište i sredstva u pripremi se ne amortiziraju.

Procijenjeni korisni vijek trajanja sredstava je sljedeći:

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

Na datum izvještavanja ponovo se procjenjuje valjanost metode obračuna amortizacije, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti sredstva.

Nematerijalna imovina

Goodwill

Grupa je priznala goodwill, stečen kao rezultat sticanja zavisnih društava, kao sredstvo i početno ga vrednovala po trošku koji predstavlja višak troška poslovne kombinacije nad sticateljevim udjelom u neto fer vrijednosti sredstava koja se mogu identifikovati, obaveza i potencijalnih obaveza.

Nakon početnog priznavanja, sticatelj će vrednovati goodwill stečen u poslovnoj kombinaciji po trošku umanjenom za akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti ako ga ima. Stečeni goodwill je raspoređen na jedinicu za stvaranje gotovine i ne amortizuje se, a umjesto toga sticatelj će vršiti godišnji test umanjenja vrijednosti, ili u više navrata u toku godine ako postoje događaji ili okolnosti koje ukazuju na to da bi vrijednost goodwill-a mogla biti umanjena.

Razvoj

Nematerijalno sredstvo koje je proizašlo iz razvoja (ili u fazi razvoja internog projekta) se priznaje kao sredstvo ako, i samo ako, subjekt može dokazati niže navedeno:

- tehničku provedivost dovršenja nematerijalnog sredstva tako da bude raspoloživo za korištenje ili prodaju;
- namjeru dovršenja nematerijalnog sredstva i njegovog korištenja ili prodaje;
- mogućnost korištenja ili prodaje nematerijalnog sredstva;
- način na koji će nematerijalno sredstvo donositi vjerovatne buduće ekonomske koristi;
- raspoloživost odgovarajućih tehničkih, finansijskih i drugih izvora za završetak razvoja i korištenje ili prodaju nematerijalnog sredstva;
- mogućnost pouzdanog mjerenja izdataka koji se mogu pripisati nematerijalnom sredstvu tokom njegovog razvoja.

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.

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 brend, prikazani su u bilansu uspjeha kao trošak u razdoblju kada su nastali.

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 uporedni period je kako slijedi:

Software i troškovi razvoja	2- 10 godine
-----------------------------	--------------

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

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 opštih 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. Ispravka vrijednosti zbog umanjenja priznaje se za zalihe koje su duže držane na zalihi, oštećene, u cjelosti ili djelimično zastarjele, neupotrebne (zalihe lošeg kvaliteta i tehnološki zastarjele zalihe).

Umanjenje vrijednosti sredstava

Knjigovodstveni iznos imovine Grupe, osim zaliha i odgođene poreske imovine, pregledava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo da li postoji bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadi iznos imovine.

Nadoknadi 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 nadoknadi.

Gubitak usljed umanjenja priznaje se kada knjigovodstveni iznos sredstva ili jedinice koja stvara gotovinu prelazi nadoknadi iznos. Jedinica koja stvara gotovinu je najmanja skupina imovine koja stvara novčane prilive koji su neovisni o novčanim prilikama os ostale imovine ili skupina imovine. Gubitak usljed umanjenja vrijednosti se priznaje u bilansu uspjeha.

Gubitak od umanjenja vrijednosti finansijske imovine vrednovane po amortizacionom 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 dospelja. Kamate na umanjenju imovinu se i dalje priznaju. Kada se dese događaji koji nakon priznavanja umanjenja uzrokuju smanjenje umanjenja vrijednosti, smanjenje umanjenja vrijednosti se ukida kroz bilans uspjeha.

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

Izračun nadoknadivog iznosa

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

Nadoknadi 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 oporezivanja koja reflektira procjenu vremenske

vrijednosti novca na tržištu i rizika karakterističnih za tu imovinu. Za imovinu koja ne generira nezavisne gotovinske tokove, nadoknadi iznos se određuje za jedinicu za stvaranje gotovine u koju sredstvo pripada.

Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti

Gubitak od umanjenja vrijednosti koji se odnosi na potraživanja koja se iskazuju po amortizovanom trošku ukida se ukoliko se naknadno povećanje nadoknadi 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 usljed nekog događaja koji je nastao nakon otpisa, tada se prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti ukida kroz bilans uspjeha s odgovarajućim povećanjem knjigovodstvene vrijednosti imovine. Ukidanje se ograničava na iznos koji bi bio ne veći od amortizovanog 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 nadoknadi vrijednosti.

Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju ako Grupa 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.

Rezervisanja se ukidaju samo za one troškove za koje je rezervisanje izvorno priznato. Ako odliv ekonomskih koristi za podmirenje obaveza više nije vjerovatan, rezervisanje se ukida.

Primanja zaposlenih

Obavezni doprinosi u penzioni fond

Obaveze za doprinose u obavezni penzioni fond se uključuju u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali, odnosno u razdoblju u kojem su usluge pružene od strane zaposlenika.

Otpremnine prilikom odlaska u penziju

Grupa isplaćuje otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini od pet prosječnih neto plata zaposlenog isplaćenih u posljednja tri mjeseca prije penzionisanja ili šest prosječnih neto plata ostvarenih u Federaciji BiH, ako je to za radnika povoljnije. Grupa nema drugih planova u vezi isplate svojim djelatnicima ili Upravi poslije datuma penzionisanja u Bosni i Hercegovini.

Troškovi otpremnina za odlazak u penziju utvrđuju se metodom projektovane kreditne jedinice, pri čemu se aktuarske procjene obavljaju na svaki datum izvještajnog perioda. Dobici i gubici nastali aktuarskom procjenom priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u punom iznosu u periodu u kojem su nastali. Obaveze za otpremnine za odlazak u penziju priznate u bilansu stanja predstavljaju sadašnju vrijednost obaveze za definisanu naknadu, korigovanu za nepriznati trošak minulog rada.

Jubilarnе nagrade

Grupa isplaćuje svojim zaposlenim jubilarne nagrade. Obaveza i trošak ovih davanja se procjenjuju korištenjem metode projektovane kreditne jedinice. Metoda projektovanih novčanih jedinica uzima u obzir svaku godinu zaposlenja koju zaposlenik provede u Grupi, a koje u zbiru svih zasebnih jedinica čine finalnu obavezu koja se mjeri pojedinačno po svakoj jedinici. Obaveza se mjeri po sadašnjoj vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontovanih efektivnom kamatnom stopom koja je

približna stopi na državne dužničke vrijednosne papire gdje su valuta i uvjeti državnih dužničkih vrijednosnih papira približni valuti i procijenjenim uvjetima obaveze za primanja zaposlenih. Jubilarne nagrade se kreću u prosjeku od jedne do dvije prosječne neto plate isplaćene u Federaciji Bosne i Hercegovine, u zavisnosti od perioda uposlenja od 10 do 30 godina.

Prihodi

Prodati proizvodi i usluge

Prihodi od prodaje proizvoda se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja. 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 Grupa 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 datum izvještavanja.

Prihodi od priključaka se priznaju u periodu kada kupac izvrši uplatu nakande za priključak, te se izvrši instalacija.

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.

Nefakturisani prihod električne energije

Isporučka električne energije se održava na mjesečnom nivou. Na kraju godine, električna energija isporučena kupcima, koja još nije fakturisana, priznaje se unutar prihoda u procijenjenom iznosu od datuma zadnjeg očitavanja do kraja godine. Procjena mjesečne promjene u nefakturisanoj električnoj energiji potiče iz izmjerene isporuke električne energije nakon umanjenja fakturisane potrošnje i procijenjenih gubitaka u prenosu.

Donacije

Donacije u gotovini i opremi koje se koriste za investicije u toku, za rekonstrukciju sredstava i za ostale aktivnosti su u konsolidovanom izvještaju o finansijskoj poziciji 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.

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 Grupe 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 pozajmljivanja priznaju se u neto dobit ili gubitak perioda u kojem su nastali.

Porez na dobit

Porez na dobit obračunava se temeljem prijavljenih prihoda prema zakonima i propisima Federacije Bosne i Hercegovine za Grupu, a prema zakonima Republike Hrvatske za zavisno društvo.

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 datum izvještavanja 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 izvještavanja. Odloženi porez se mjeri prema poreskim stopama za koje se očekuje da će biti primjenjene 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.

Izvještavanje po segmentu

Segment je dio Grupe 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 Grupe je u području proizvodnje i distribucije električne energije, proizvodnje i prodaje uglja (poslovni segment), a poslovanje, ukupna imovina kao i većina klijenata su smješteni u Bosni i Hercegovini.

Revidirani MRS/MSFI na snazi u tekućem periodu

MSFI 9 Finansijski instrumenti

Standard je u primjeni za periode nakon 01. januara 2018. godine. Zahtjevi novog MSFI 9 na području umanjenja vrijednosti finansijske imovine se temelje na modelu očekivanih kreditnih gubitaka, koji zamjenjuje trenutni model nastalih gubitaka po MRS-u 39, što će rezultirati umanjnjem vrijednosti (kreditnim gubitkom) koji se priznaje prije nego što nastanu indikatori umanjenja. Subjekti su dužni da priznaju očekivane kreditne gubitke za 12 mjeseci ili očekivane kreditne gubitke u cijelom vijeku trajanja imovine, u ovisnosti od toga da li je došlo do značajnog povećanja u kreditnom riziku nakon početnog priznavanja.

Uputstvom o utvrđivanju, praćenju i vođenju potraživanja po osnovu isporučene električne energije, neovlaštene i neregistrovane potrošnje električne energije, ostalih dobara i usluga i zateznih kamata u JP Elektroprivreda BiH d.d. – Sarajevo broj: U-01-2210/18-145/8 od 30.01.2018. godine definisano je da se

potraživanja starija od 365 dana računajući od datuma dospelja, a koja su u pravilu u evidenciji utuženih potraživanja, prenose na rashode.

Iznos ispravke vrijednosti potraživanja evidentiran prema modelu očekivanih kreditnih gubitaka nije porezno priznat rashod.

MSFI 15 Prihodi po ugovorima s kupcima

Standard je na snazi za godišnje periode izvještavanja koji počinju na ili nakon 01. januara 2018. godine. S obzirom da MSFI 15 ima najveći uticaj na subjekte u sektorima telekomunikacija, građevinarstva, nekretnina i slično, a s obzirom na specifičnu djelatnost, Uprava Društva je dana 24. februara 2020. godine na 297. sjednici donijela zaključak:

Naplatu naknada za priključenje nastaviti prikazivati kao obavezu u momentu naplate, do okončanja izgradnje priključka, odnosno do omogućavanja pristupa kupcu na mrežu, za šta se plaća navedena naknada za priključenje, te se prihod po ovom osnovu treba priznati u periodu okončanja svih aktivnosti na izgradnji priključka.

MSFI 16 Najmovi

Standard se primjenjuje za godišnje periode izvještavanja na ili nakon 01. januara 2019. godine. Nakon provedene analize postojećih ugovora o najmovima, Uprava Društva je dana 24. februara 2020. godine na 297. sjednici donijela zaključak:

S obzirom na vrijednost imovine i obaveza iskazanih u finansijskim izvještajima Društva, te uzimajući u obzir osnovne djelatnosti Društva, obaveze po postojećim ugovorima o najmovima evidentirati u poslovnim knjigama Društva kao i prije stupanja na snagu Međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja 16 Najmovi.

MRS 36 Umanjenje vrijednosti imovine

Ovaj standard zahtjeva testiranje na umanjeње vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme na datum finansijskog izvještavanja, kako bi u finansijskim izvještajima njihova vrijednost bila realno prikazana. Nakon provedene analize, Uprava Društva je dana 24. februara 2020. godine na 297. sjednici donijela zaključak:

Za izvještaje na dan 31. decembra 2019. godine nema pokazatelja o umanjenju vrijednosti imovine u smislu primjene MRS 36. U skladu sa odrednicama MRS 36, Uprava Društva posmatra sve proizvodne podružnice kao jednu jedinicu koja generiše priliv novčanih tokova, iz razloga što termoelektrane čine baznu (i većinsku) proizvodnju, dok hidroelektrane pokrivaju varijabilni dio dijagrama potrebe za električnom energijom. Također, prema sadašnjoj organizaciji tržišta električne energije, Uprava Društva djelatnost distribucije ne posmatra kao odvojenu jedinicu.

Novi standardi i izmjene i dopune postojećih standarda koji su objavljeni, a nisu još usvojeni

MSFI 3 Poslovna spajanja, na snazi za poslovna spajanja za koja je datum akvizicije na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog koji počinje na ili nakon 01.01.2020. godine i na akvizicije imovine koje se događaju na dan ili nakon početka tog perioda.

MSFI 7 Finansijski instrumenti, Objavljivanja – Reforma referentne kamatne stope, na snazi za godišnje izvještaje koji počinju na ili nakon 01.01.2020. godine.

Izmjene MSFI 10 Konsolidovani finansijski izvještaji i MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate, prodaja ili kompenzacija imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog poduhvata i dalje izmjene i dopune, stupanje na snagu odgođeno na neodređen period dok se ne zaključi istraživački projekat o metodi udjela.

Izmjene MRS 1 Prezentacija finansijskih izvještaja i MRS 8 Računovodstvene politike, promjene

računovodstvenih procjena i greške, Definicija materijala, na snazi za periode koji počinju na ili nakon 01.01.2020. godine.

Izmjene Referenci na konceptualni okvir u standardima MSFI, na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 01.01.2019. godine

Određivanje fer vrijednosti

Grupa je uključila dodatne objave po pitanju mjerenja fer vrijednosti kao što je objašnjeno u nastavku.

Grupa ima uspostavljen sistem kontrola u okviru mjerenja fer vrijednosti koji podrazumijeva cjelokupnu odgovornost Uprave i funkcije finansija vezanu za nadziranje svih značajnijih mjerenja fer vrijednosti, konsultacije s vanjskim stručnjacima te, u kontekstu navedenog, izvještavanje o istom tijela zaduženih za korporativno upravljanje.

Fer vrijednosti mjere se u odnosu na informacije prikupljene od trećih strana, pri čemu Uprava i funkcija finansija vode računa da dokazi prikupljeni od trećih strana osiguravaju da navedene procjene fer vrijednosti ispunjavaju zahtjeve MSFI-eva, uključujući i razinu iz hijerarhije fer vrijednosti u koju bi te procjene trebale biti klasificirane.

Fer vrijednosti kategoriziraju se u različite razine u hijerarhiji fer vrijednosti na temelju ulaznih varijabli koji se koriste u tehnikama procjene kao što slijedi:

- razina 1, kotirane cijene (nekorigovane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze
- razina 2, ulazne varijable koje ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o ulaznim varijablama za imovinu ili obaveze koje su vidljive bilo izravno (npr. kao cijene,) bilo neizravno (npr. izvedene iz cijena)
- razina 3, ulazne varijable za imovinu ili obveze koje se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (ulazne varijable koje nisu vidljive).

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan izvještavanja. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cijene poznate temeljem berze, aktivnosti brokera, industrijske skupine ili regulatorne agencije, a te cijene predstavljaju stvarne i redovne tržišne transakcije prema uobičajenim trgovačkim uvjetima.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se korištenjem tehnika procjene. Te tehnike procjene zahtijevaju maksimalno korištenje vidljivih tržišnih podataka gdje je to moguće, a oslanjaju se što je manje moguće na procjene specifične za pojedini subjekt. Ukoliko su sve značajnije ulazne varijable potrebne za fer vrednovanje vidljive, procjena fer vrijednosti se kategorizira kao razina 2.

Ako se jedna ili više značajnih ulaznih varijabli ne temelji na vidljivim tržišnim podacima, procjena fer vrijednosti kategorizira se kao razina 3.

Grupa je napravila sljedeće značajnije procjene fer vrijednosti u okviru pripreme finansijskih izvještaja:

- Depoziti po viđenju

Knjigovodstvena vrijednost depozita po viđenju otprilike je jednaka njihovoj fer vrijednosti prvenstveno zbog toga što su ti depoziti najbliži gotovini i dospijevaju do godinu dana

- Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja i obaveze prema dobavljačima

Tekuća vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja je procijenjena u skladu sa MSFI 9, a tekuća vrijednost obaveza prema dobavljačima je približno jednaka njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročne prirode ovih instrumenata.

- Kratkoročni dati krediti

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih datih kredita otprilike je jednaka njihovoj fer vrijednosti zbog toga što dospijevaju do godinu dana.

- Dugoročne obaveze po kreditima

Fer vrijednost dugoročnih obaveza po kreditima bazira se na tržišnoj cijeni za iste ili slične kredite ili na trenutnim kamatnim stopama kredita s istim rokom dospeljeća. Knjigovodstvena vrijednost dugoročnih obaveza po kreditima s varijabilnim kamatnim stopama otprilike je jednaka njihovoj fer vrijednosti.

4. Ključne računovodstvene procjene i pretpostavke

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Napomeni 3, Uprava donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utiču na iznose imovine i obaveza, koji se mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjim i ostalim relevantnim faktorima.

Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period, ili u periodu izmjene i budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode.

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Ključne pretpostavke, koje se odnose na budućnost, i ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum bilansa stanja imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

Procjene se koriste, iako ne samo ograničeno u te svrhe: periodi amortizacije i sadašnje vrijednosti imovine, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, rezervacije za umanjenje vrijednosti zaliha i sumnjivih potraživanja, obračunate interkonekcijske prihode i troškove, te za procjene rezervacija za dugoročne i kratkoročne naknade zaposlenim. Budući događaji i njihovi efekti ne mogu biti procijenjeni sa sigurnošću.

Prema tome, računovodstvene procjene zahtijevaju profesionalno mišljenje koje je uključeno u pripremanje finansijskih izvještaja i koje će biti promijenjeno kada nastupe novi događaji, kada se stekne novo iskustvo, kada budu prikupljene nove informacije i kada se promjeni poslovno okruženje Grupe. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procijenjenih.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Kao što je opisano u Napomeni 3, Grupa analizira procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Uprava koristi procjenu u odabiru odgovarajuće tehnike vrednovanja za finansijske instrumente koji ne kotiraju na aktivnom tržištu. Primjenjuju se tehnike vrednovanja koje se obično koriste na tržištu. Finansijski instrumenti se vrednuju analizom diskontovanih novčanih tokova na osnovu pretpostavki podržanih tržišnim cijenama ili stopama, ako je moguće.

5. Sticanje zavisnih društava i povećanje manjinskih interesa

Sticanje zavisnih društava

Na dan 30.09.2009. godine, Grupa je na osnovu odobrenja Konkurentskog vijeća Bosne i Hercegovine izvršila prenos vlasništva nad rudnicima uglja sa Vlade Federacije Bosne i Hercegovine

na Grupu. Na isti datum, Grupa je preuzela kontrolu nad rudnicima uglja, te je zakonito vlasništvo nad rudnicima preneseno sa Vlade Federacije Bosne i Hercegovine na Grupu.

Grupa je na datum sticanja vrednovala sredstva koja se mogu identifikovati i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrijednostima. Grupa je priznala goodwill na datum sticanja kao višak između nabavne vrijednosti poslovne kombinacije koja je određena po procjenjenoj vrijednosti rudnika uglja, urađenoj od strane nezavisnog procjenitelja, i neto vrijednost sredstava koja se mogu identifikovati i obaveza po njihovim knjigovodstvenim vrijednostima. Kao rezultat početne konsolidacije Grupa je priznala goodwill od 710 hiljada KM i negativni goodwill od 297.519 hiljada KM. U toku perioda vrednovanja koje se završilo 30.09.2010. godine, Grupa nije vrednovala stečena sredstva koja se mogu identifikovati i obaveze po fer vrijednosti na datum sticanja i retroaktivno uskladila privremene iznose koji su priznati na datum sticanja, kako bi prikazala nove informacije o činjenicama i uslovima koji su postojali na datum sticanja.

Grupa je angažovala nezavisnog revizora da provede vrednovanje udjela Federacije Bosne i Hercegovine u rudnicima uglja u skladu sa Međunarodnim standardima procjene vrijednosti. Vanjski revizor je izdao izvještaj na dan 16.10.2009. godine i na osnovu tog izvještaja ukupna vrijednost 100% kapitala u rudnicima uglja na dan 31.12.2008. godine bila je 81.804 hiljada KM. U istoj vrijednosti Društvo je u toku 2014. godine izdalo dionice Federaciji Bosne i Hercegovine kroz koje je Federacija povećala udio u Društvu. Također, u 2014. godini je izvršena sudska registracija povećanja osnovnog kapitala Društva.

Povećanje manjinskog interesa

Grupa je u 2016. godini osnovala društvo TTU Energetik d.o.o, u kojem je vlasnik 80% udjela. Spomenuti udio je stečen za iznos od 6.648 hiljada KM, koji je u potpunosti uplaćen do datuma izvještavanja. Preostalih 20% udjela drži društvo RMU Banovići d.d. Banovići, koje je do dana 31.12.2016. godine uplatilo iznos od 802 hiljada KM. Preostali iznos od 800 hiljada KM, RMU Banovići uplatio je u 2017. godini. TTU Energetik d.o.o. je na dan 31.12.2016. godine registrovalo kapital u iznosu od 10 hiljada KM, dok je uplaćeni, neupisani kapital na dan 31.12.2016. godine iznosio 7.440 hiljada KM. Na dan 31.12.2016. godine, omjer udjela u kapitalu TTU Energetik d.o.o. na osnovu izvršenih uplata je Društvo sa 89,3% udjela i RMU Banovići d.d. Banovići sa 10,7% udjela. Grupa je priznala povećanje manjinskog interesa za 84 hiljade KM na dan 31.12.2018. godine, dok je na dan 31.12.2019. godine Grupa priznala povećanje manjinskog interesa od 168 hiljada KM.

6. Prihodi

Prihodi	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Prihod od prodaje električne energije na domaćem tržištu	946.046	917.771
Prihod od prodaje električne energije na inostranom tržištu	21.151	27.431
Prihodi od naknade priključenja	17.860	17.033
Prihod od tehnološke pare i toplotne energije	12.763	13.086
Prodaja uglja, usluga i drugi prihodi	94.015	112.783
Ukupno prihoda:	1.091.835	1.088.104

7. Ostali prihodi iz poslovanja

Ostali prihodi iz poslovanja	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Prihodi od donacija	6.923	7.338
Otpisane obaveze	4.281	1.036
Naplaćena prethodno otpisana potraživanja	1.982	2.378
Otpuštanje rezervisanja za sudske sporove	5.562	2.508
Prihodi od ukidanja rezervisanja	1.078	876
Prihodi od zakupnina	4.217	5.154
Prihodi od prodaje sirovina	1.328	975
Viškovi i usklađivanje vrijednosti zaliha	6.604	1.710
Prihodi od naplate od osiguranja	622	148
Aktuarski dobici	127	1.259
Dobit od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme	158	182
Kazne	507	369
Ostali prihodi iz poslovanja	5.019	2.708
Ukupno ostali prihodi iz poslovanja:	38.408	26.641

8. Troškovi sirovina, materijala, nabavna vrijednost prodane robe

Troškovi sirovina, materijala, nabavna vrijednost prodane roba	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Nabavna vrijednost prodane robe	160.543	97.343
Nabavna vrijednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje	934	-
Utrošene sirovine i materijal	83.526	121.662
Utrošena energija i gorivo	59.158	52.981
Utrošeni rezervni dijelovi	13.298	13.072
Otpis sitnog inventara, ambalaže i auto guma	3.496	3.286
Odstupanje od cijena	1	1
Ukupno sirovina, materijala, nabavna vrijednost prodane roba:	320.956	288.345

9. Troškovi zaposlenih

Troškovi zaposlenih	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Troškovi plaća i naknada zaposlenima	342.212	340.812
Troškovi ostalih primanja, naknada i prava zaposlenih	61.068	57.997
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	1.537	1.455
Ukupno troškovi zaposlenih:	404.817	400.264

Na dan 31. decembra 2019. godine broj zaposlenih na nivou Grupe iznosio je 12.906 (2018.: 12.942).

10. Troškovi amortizacije

Troškovi amortizacije	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Amortizacija materijalnih sredstava	194.610	194.683
Amortizacija nematerijalnih sredstava	2.374	3.217
Ukupno amortizacija:	196.984	197.900

11. Ostali rashodi iz poslovanja

Ostali rashodi iz poslovanja	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Ostali porezi	52.979	59.327
Transportne usluge i trošak prenosa električne energije	48.032	47.330
Održavanje	25.544	23.594
Otpisane zalihe	3.731	6.403
Gubitak od otpisa nekretnina, postrojenja i opreme	8.179	2.303
Troškovi ostalih usluga	21.385	22.712
Usluge trećih lica	8.419	7.956
Rezervisanja za sudske sporove	23.219	29.078
Neto rashodi po osnovu otpisa spornih potraživanja	3.622	9.074
Osiguranje	2.468	2.440
Troškovi telekomunikacije	6.997	6.798
Trošak najma	384	454
Marketing	528	525
Istraživanje i razvoj	90	1.837
Reprezentacija	498	485

Ostali rashodi iz poslovanja	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Bankarske provizije	633	496
Gubitak od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme	359	193
Umanjenje vrijednosti zaliha	1.568	1.990
Ostali troškovi	3.419	2.384
Ukupno ostali rashodi iz poslovanja	212.054	225.379

12. Neto finansijski rezultat

Neto finansijski rezultat	2019. u 000 KM	2018. u 000 KM
Prihod od kamata	5.896	6.729
Pozitivne kursne razlike	36	71
Ostali finansijski prihod	422	978
Finansijski prihodi	6.354	7.778
Rashodi od kamata na finansijske obaveze koje se vode po amortizacionom trošku	(7.245)	(9.845)
Otpuštanje diskonta na rezervacije za otpremnine	(1.570)	(1.422)
Negativne kursne razlike	(1.800)	(3.100)
Ostali finansijski rashodi	(36)	(21)
Finansijski rashodi	(10.651)	(14.388)
Ukupno neto finansijski rezultat:	(4.297)	(6.610)

13. Porez na dobit

Grupa ne priprema konsolidovanu poresku prijavu poreza na dobit. Prikazani iznos troška na dobit u iznosu od 4.404 hiljada KM (2018. 9.137 hiljada KM) predstavlja zbirni iznos poreza na dobit pojedinačnih Društava u Grupi.

14. Nekretnine, postrojenja, oprema

u 000 KM	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Sredstva u pripremi	Ukupno
Trošak ili procjena					
Stanje na dan 01.01.2018.	397.464	5.220.210	4.764.366	163.857	10.545.897
Ispravka	-	-	-	(31)	(31)
Nabavke (povećanja)	7.913	2.060	12.079	100.387	122.439
Otuđenja i otpis	(90)	(54.716)	(20.261)	(9.438)	(84.505)

u 000 KM	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Sredstva u pripremi	Ukupno
Transferi	686	39.491	27.925	(72.927)	(4.825)
Umanjenje obaveza za rekultivaciju	(30)	-	-	-	(30)
Prenos na investicione nekretnine	-	(3.673)	(6.028)	-	(9.701)
Ostalo	619	197	(106)	(650)	60
Stanje na dan 31.12.2018.	406.562	5.203.569	4.777.975	175.355	10.569.304
Ispravka	-	-	-	-	-
Nabavke (povećanja)	6.447	31.301	17.978	197.812	231.081
Otuđenja i otpis	(2.533)	(24.823)	(64.246)	(22.074)	(113.676)
Transferi	2.581	33.886	41.346	(92.388)	(14.575)
Umanjenje obaveza za rekultivaciju	-	-	-	-	-
Prenos na investicione nekretnine	-	-	-	-	-
Ostalo	(5)	(15.409)	19.968	126	4.680
Stanje na dan 31.12.2019.	413.052	5.228.524	4.793.021	242.217	10.676.814
Akumulirana amortizacija i umanjeње vrijednosti					
Stanje na dan 01.01.2018.	-	3.515.659	3.791.503	-	7.307.162
Trošak amortizacije	-	91.456	102.650	-	194.106
Transfer	-	(4.972)	-	-	(4.972)
Otuđenja i rashodovanja	-	(53.344)	(25.170)	-	(78.514)
Ostalo	-	17	4	-	21
Stanje na dan 31.12.2018.	-	3.548.816	3.868.987	-	7.417.803
Trošak amortizacije	0	92.073	100.350	-	192.423
Otuđenja i rashodovanja	0	(31.489)	(34.775)	0	(66.264)
Transfer	30	0	(120)	0	(90)
Stanje na dan 31.12.2019.	30	3.609.400	3.934.442	0	7.543.872
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2018. godine	406.562	1.654.753	908.988	181.198	3.151.501
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2019. godine	413.022	1.619.124	858.579	242.217	3.132.942

15. Nematerijalna sredstva

u 000 KM	Goodwill	Software	Koncesije i troškovi razvoja	Sredstva u pripremi	Ukupno
Trošak					
Stanje na dan 01.01.2018.	710	13.732	28.697	4.445	47.584
Nabavke (povećanja)	-	114	234	157	505
Otuđenja i otpis	-	-	-	-	-
Transferi	-	308	(64)	-	244
Stanje na dan 31.12.2018.	710	14.154	28.931	4.538	48.333
Nabavke (povećanja)	-	55	239	-	294
Otuđenja i otpis	-	(95)	(218)	-	(313)
Transferi	-	16	1.966	(2.229)	(247)

u 000 KM	Goodwill	Software	Koncesije i troškovi razvoja	Sredstva u pripremi	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2019.	710	14.130.	30.918	2.309	48.067
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti					
Stanje na dan 01.01.2019.	-	6.436	18.955	-	25.391
Trošak amortizacije	-	1.267	2.069	-	3.336
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2019.	-	7.703	21.024	-	28.727
Trošak amortizacije	-	1.012	1.372	-	2.384
Otuđenja i rashodovanja	-	(97)	-	-	(97)
Stanje na dan 31.12.2019.	-	8.618	22.396	-	31.014
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2018. godine	710	6.451	7.907	4.538	19.606
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2019. godine	710	5.512	8.522	2.309	17.053

16. Biološka imovina

Biološka imovina	Šume	Višegodišnji zasadi	Biološka imovina u pripremi	Ukupno
Na dan 01. januar 2019. godine	50	148	4	202
Promjena fer vrijednosti umanjena za procenjeni trošak prodaje	-	(10)	1	(9)
Na dan 31. decembar 2019. godine	50	138	5	193

17. Ulaganje u pridružena pravna lica

Pridruženo pravno lice	Datum izvještavanja	Aktivnosti	Vlasništvo %	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
ETI d.o.o. Sarajevo	31. decembar 2019.	Proizvodnja osigurača	49%	1.950	1.950

18. Imovina koja se drži do dospelja

Imovina koja se drži do dospelja	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Imovina koja se drži do dospelja	680	894

Investicije koje se drže do dospelja odnose se na obveznice Vlade Federacije Bosne i Hercegovine i imaju kamatnu stopu od 2,5% sa dospeljem od 10 do 15 godina.

19. Ulaganja u nekretnine

	Zemljište u 000 KM	Zgrada u 000 KM	Ukupno u 000 KM
Na dan 1. januar 2019. godine	355	2.861	3.216
Umanjenje vrijednosti	-	(284)	(284)
Na dan 31. decembar 2019. godine	355	2.577	2.932

Ulaganje u nekretnine sastoji se od zemljišta i zgrada zavisnih društava RMU Kakanj, RMU Zenica i RU Kreka.

20. Krediti i depoziti

Kredit i depoziti	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Sredstva po viđenju i oročena sredstva	157.262	196.842
Kredit zaposlenima	999	1.560
Ostala potraživanja	24.370	19.052
	182.631	217.454
Ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja	(7.486)	(8.445)
	175.145	209.009
Kratkoročni dio kredita i ostalih potraživanja	108.214	143.691
Dugoročni dio kredita i ostalih potraživanja	66.931	65.318
Ukupno krediti i depoziti:	175.145	209.009

Oročeni depoziti odnose se na plasmane kod banaka sa fiksnim kamatnim stopama u rasponu od 0,85% do 2,5% godišnje. Depoziti dospijevaju u periodu od juna 2019. godine do jula 2020. godine. Krediti zaposlenim su stambeni krediti sa kamatnom stopom od 4,25% do 5,75% godišnje sa rokom otplate od 15 do 20 godina, osigurani mjenicama i hipotekama.

21. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Potraživanja od kupaca	171.940	189.255
Potraživanja od kupaca - ispravka vrijednosti	(56.153)	(57.771)
Potraživanja od kupaca - neto	115.787	131.484
Potraživanja od zaposlenih	205	129

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Avansi dobavljačima	10.890	3.033
Potraživanja od države	2.649	4.083
Unaprijed plaćeni troškovi	21.347	2.259
Nefakturisani prihodi	6.183	6.347
Ostala potraživanja	17.159	25.857
Ukupno potraživanja od kupaca i ostala potraživanja:	174.220	173.192

U skladu sa potpisanim godišnjim ugovorima za nabavku uglja od rudnika dati avansi zavisnim društvima trebaju biti opravdani putem faktura za isporučeni ugalj u toku godine za koju je potpisan ugovor o nabavci. Vladajuće društvo je u pojedinačnim finansijskim izvještajima za 2019. godinu djelimično izvršilo ispravku vrijednosti datih avansa na teret rezultata tekućeg perioda u iznosu od 38.584 hiljade KM (dio avansa starijih od godinu dana). Prilikom konsolidacije finansijskih izvještaja rashod po osnovu ispravke vrijednosti je eliminisan. U skladu sa navedenim, poslovni rezultat u konsolidovanim finansijskim izvještajima je uvećan za iznos rashoda po osnovu ispravke vrijednosti iz pojedinačnog finansijskog izvještaja Vladajućeg društva u iznosu od 38.584 hiljade KM.

22. Zalihe

Zalihe	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Sirovine i rezervni dijelovi	103.951	86.751
Proizvodnja u toku	3.867	2.884
Gotovi proizvodi	5.895	6.442
Roba	95	199
Ukupno zalihe:	113.808	96.276

23. Gotovina i ekvivalenti gotovine

Gotovina i ekvivalenti gotovine	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Transakcijski račun – domaća valuta	84.790	70.149
Transakcijski račun – strana valuta	47.766	49.041
Novac u blagajni	447	413
Ostala novčana sredstva	100	55
Ukupno gotovina i ekvivalenti gotovine:	133.103	119.658

24. Imovina namijenjena prodaji

Sljedeća sredstva su klasifikovana kao imovina namijenjena prodaji:

Imovina namijenjena prodaji	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Zgrade	68.931	68.931
Postrojenja	711	436
Transportna sredstva	81.856	81.859
Ostala sredstva	200	200
Ukupno imovina namijenjena prodaji:	151.698	151.426

25. Kapital

Kapital	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Dionički kapital	2.236.964	2.236.964
Kapitalne rezerve	140.947	140.947
Zakonske i ostale rezerve	537.520	537.878
Revalorizacione rezerve	5.330	6.675
Zadržana dobit	234.586	214.483
Akumulirani gubici	(327.437)	(292.385)
Ukupno kapital:	2.827.910	2.844.562

Odobreni i emitovani dionički kapital se sastoji od 31.506.541 redovnih dionica (2018.: 31.506.541). Nominalna vrijednost dionice je 71 KM po dionici (2018: 71 KM). Tokom 2019. godine Grupa je iz zakonskih rezervi prenijela 358 hiljada KM u zadržanu dobit. U toku 2019. godine došlo je do smanjenja revalorizacionih rezervi u iznosu 1.345 hiljada KM.

26. Krediti i pozajmice

Kredit i pozajmice	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Netekuć i pozajmice		
Kredit od banaka	149.927	156.670
Sporazum sa Zavodom zdravstvenog osiguranja	35.893	27.450
Ostali krediti	722	2.881
Ukupno netekuć i pozajmice	186.542	188.001
Tekuć i pozajmice		
Kredit od banaka	42.521	40.600

Kredit i pozajmice	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Sporazum sa Zavodom zdravstvenog osiguranja	384	6.744
Ostali krediti	552	775
Ukupno tekući kredit i pozajmice	43.457	48.119
Ukupno kredit i pozajmice	229.999	236.120

U decembru 2015. godine, komponenta Grupe je potpisala Sporazum o međusobnom izmirenju obaveza i potraživanja po osnovu doprinosa za zdravstveno osiguranje i naknade plaća po osnovu privremene spriječenosti za rad sa Zavodom zdravstvenog osiguranja (ZZO). Ovim sporazumom je definisano da će komponenta Grupe obavezu koju ima prema ZZO izmirivati u periodu od 01.01.2018. do 31.12.2027. godine. Kao rezultat navedenog, u skladu sa otplatnim planom, na dan 31. decembra 2019. godine obaveze u iznosu od 35.893 hiljada KM su klasificirane kao dugoročne.

27. Odloženi prihodi

Odloženi prihodi	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Dugoročni dio		
Odloženi prihodi za donirana sredstva	75.697	78.725
Odloženi prihodi za donirani novac	109	86
Odloženi prihodi za donirane zalihe	118	130
	75.924	78.941
Kratkoročni dio		
Odloženi prihodi	6.918	7.108
Ukupno odloženi prihodi	82.842	86.049

28. Odložena poreska obaveza

Odložena poreska obaveza	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Stanje na dan 01. januar	2.889	2.976
Priznato direktno u kapital	(143)	(87)
Stanje na dan 31. decembar	2.746	2.889

29. Primanja zaposlenih i rezervisanja

a) Primanja zaposlenih

Primanja zaposlenih	Otpremnine i jubilarne nagrade u 000 KM
Stanje na 1. januar 2019. godine	54.113
Nova rezervisanja tokom godine	4.048
Oslobođene rezervacije tokom godine	3.462
Isplate u toku godine	(3.619)
Stanje na dan 31. decembar 2019. godine	58.004

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

Otpremnine i jubilarne nagrade	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Diskontni faktor	2 - 3%	3,5 - 6%
Očekivani rast plata	2 – 2,5 %	2 - 2,5%

Zaposlenik stiče pravo na penziju kada napuni 65 godina života ili kad ostvari 40 godina radnog staža. Aktuarska procjena za 2019. godinu je koristila pretpostavke oko stope fluktuacije zaposlenih od 0,9%. Grupa nije napravila analizu osjetljivosti za promjene u relevantnim aktuarskim pretpostavkama. Grupa je u 2019. godini priznala aktuarske gubitke u iznosu od 2.740 hiljade KM kroz ostali sveobuhvatni gubitak (2018.: 3.802 hiljada KM).

b) Rezervisanja

Rezervisanja	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Netekuća rezervisanja	17.245	17.159
Tekuća rezervisanja	38.052	23.117
Ukupno rezervisanja:	55.297	40.276

	Sudski sporovi u 000 KM	Rezervisanja za troškove demontaže u 000 KM	Ostala razgraničenja i rezervisanja u 000 KM	Ukupno u 000 KM
Stanje na dan 1. januar 2019. godine	22.774	17.159	343	40.276
Nova rezervisanja tokom godine	17.698	1.074	8.156	26.928

	Sudski sporovi u 000 KM	Rezervisanja za troškove demontaže u 000 KM	Ostala razgraničenja i rezervisanja u 000 KM	Ukupno u 000 KM
Oslobođene rezervacije tokom godine	(6.592)	(988)	(2)	(7.582)
Isplate u toku godine	(4.255)	-	(70)	(4.325)
Stanje na dan 31. decembar 2019. godine	29.625	17.245	8.427	55.297

Sudski sporovi

Grupa pretpostavlja rezervisanja za sudske sporove u iznosu od 29.625 hiljada KM, određeno na privremenoj osnovi.

Demontaža

U vezi sa obavezom za demontažu i uklanjanje dijelova Termoelektrana Kakanj i Tuzla, Grupa pretpostavlja da će gradilište biti obnovljeno i dijelovi demontirani i uklonjeni korištenjem trenutno dostupnih tehnologija i materijala. Očekivani završetak značajnog dijela demontaže bi trebao biti do 2042. godine, dok će preostali dio demontaže biti završen do 2058. godine. Pretpostavljeni troškovi demontaže revidiraju se na svaki datum izvještavanja. Pri izračunu rezervacije korištena je diskontna stopa od 8%.

Ostala razgraničenja i rezervisanja

Ostala dugoročna razgraničenja u iznosu od 8.156 hiljada KM se odnose na troškove obračunatih kamata na neplaćene poreze i doprinose u iznosu od 6.158 hiljada KM i troškove naplate po osnovu pokretanja postupka prinudne naplate u iznosu od 1.998 hiljada KM po Rješenjima Porezne Uprave FBiH u komponenti Grupe – RMU Abid Lolić i ostala rezervisanja u iznosu od 271 hiljada u komponenti Grupe – RU Gračanica.

30. Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Dobavljači	117.890	105.937
Obaveze prema zaposlenim	11.718	10.238
Doprinosi i porezi za zaposlene	383.730	386.541
Avansi od dobavljača	33.382	21.321
Ostali obračunati troškovi	40.143	31.408
Ostali porezi, doprinosi i dažbine	28.375	34.369
Obaveze za PDV	10.912	14.279
Ostale obaveze	50.307	58.937
Ukupno obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze:	676.457	663.030

31. Upravljanje finansijskim rizicima

Prilikom korištenja finansijskih instrumenta Grupa je izloženo sljedećim finansijskim rizicima:

- Kreditni rizik
- Rizik likvidnosti
- Tržišni rizik

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od finansijskog gubitka Grupe ukoliko kupac ili druga ugovorna strana finansijskog instrumenta ne ispunji svoje ugovorno pravo. Kreditni rizik je uzrokovan isključivo potraživanjima od kupaca i potraživanja po osnovu datih pozajmica i avansa.

Rizik likvidnosti

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

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik promjene tržišnih cijena poput kursa, kamatnih stopa i kapitala koja utječe na prihod Grupe i vrijednost njenih finansijskih instrumenata. Grupa nije značajno izložena tržišnim rizikom.

Izloženost Grupe 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:

	Napomena	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Kreditni, depoziti i potraživanja od kupaca	20,21	290.932	340.493
Gotovina i ekvivalenti gotovine	23	133.103	119.658
		424.035	460.151

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

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Kupci u zemlji	113.937	129.422
Kupci u inostranstvu	1.850	2.062
Ukupno:	115.787	131.484

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

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Kupci pravna lica	91.468	110.467
Kupci domaćinstva	24.319	21.017
Ukupno:	115.787	131.484

Rizik likvidnosti

Ugovorena dospjeća finansijskih obaveza:

31. decembar 2019. godine	Knjigovodstvena vrijednost u 000 KM	Ugovoreni novčani tokovi	0-12 mjeseci u 000 KM	Preko 12 mjeseci u 000 KM
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	676.457	(676.457)	(676.457)	-
Kredit i pozajmice	228.700	(228.700)	(42.158)	(186.542)

31. decembar 2018. godine	Knjigovodstvena vrijednost u 000 KM	Ugovoreni novčani tokovi	0-12 mjeseci u 000 KM	Preko 12 mjeseci u 000 KM
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	663.030	(663.030)	(663.030)	-
Kredit i pozajmice	236.120	(236.120)	(48.119)	(188.001)

Valutni rizik

Izloženost valutnom riziku

Grupa 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 Grupu ovom riziku su XDR, YEN i CHF. Protiv ovog rizika Grupa nije ekonomski zaštićeno. Konvertibilna marka je fiksno vezana za EUR od svog uvođenja kao valute u 2002. godini te Uprava smatra da Grupa nije izloženo riziku od promjene kursa EUR.

Izloženost Grupe valutnom riziku izraženom u funkcionalnoj valuti je kako slijedi:

	31. decembar 2019.	
U 000 KM	XDR	YEN
Kredit i depoziti	-	-
Obaveze prema dobavljačima i kredit i pozajmice	(27.279)	(36.727)
Ukupna izloženost:	(27.279)	(36.727)

	31. decembar 2018.	
U 000 KM	XDR	YEN
Kredit i depoziti	-	-
Obaveze prema dobavljačima i kredit i pozajmice	(29.579)	(36.274)
Ukupna izloženost:	(29.579)	(36.274)

	Prosječan kurs		Kurs na datum izvještavanja	
	2019.	2018.	2019.	2018.
EUR	1,95583	1,95583	1,95583	1,95583
XDR	2,41761	2,34941	2,420301	2,38381
YEN	0,01603	0,01501	0,01601	0,01547
CHF	1,75810	1,69376	1,79913	1,74208

32. Potencijalne obaveze

Sudski sporovi

Na dan 31. decembar 2019. godine ukupna procjenjena vrijednost sudskih sporova koji se vode protiv Grupe iznose oko 272.680 hiljada KM (2018.: 231.523 hiljada KM), od čega protiv Društva u iznosu od 78.525 hiljada KM (2018.: 40.484 hiljada KM), a protiv komponenti Grupe u iznosu od 194.155 hiljada KM (2018.: 191.039 hiljada KM). Grupa je rezervisala iznos od 29.625 hiljada KM za sudske sporove (2018.: 22.774 hiljada KM), od čega je Društvo rezervisalo 17.052 hiljada KM (2018.: 12.185 hiljada KM), a komponente Grupe 12.573 hiljada KM (2018.: 10.589 hiljada KM).

Obnova eksploatirane imovine

Komponente Grupe imaju zakonsku obavezu da obnove zemljište korišteno za vađenje minerala. Na dan 31. decembra 2019. godine komponente nisu rezervisale obaveze za obnovu eksploatirane imovine.

33. Zaštita okoliša

Osnovna djelatnost Grupe je proizvodnja i distribucija električne energije, proizvodnja uglja, te kontrola sistema za proizvodnju električne energije. Navedene aktivnosti mogu uticati na okolinu u smislu emisije u zemlju, vodu i zrak. Uticaj djelatnosti Grupe na okolinu nadzire Uprava, te tijela nadležna za zaštitu okoline.

Posljednjih godina u Bosni i Hercegovini se stvara sistem upravljanja okolinom zasnovan na principima koji se primjenjuju u Europskoj 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. Kada je riječ o horizontalnoj legislativi, u toku je izrada pravilnika koji regulišu proceduru izdavanja dozvola za okoliš.

U okviru strategije integriranja u Europsku uniju moguće je uvođenje propisa o zaštiti okoline koji se primjenjuju u zemljama Europske unije. Primjena takvih propisa mogla bi uticati na buduće obaveze Grupe vezano za izdvajanje sredstava za zaštitu okoline, koje Grupa nije bilo u mogućnosti procijeniti.

34. Transakcije sa povezanim pravnim licima

Povezana pravna lica pod zajedničkom kontrolom - društva koja kontroliše Vlada

Grupa je u većinskom vlasništvu Vlade Federacije Bosne i Hercegovine. U nastavku su prikazane značajne transakcije s društvima koja kontroliše Vlada Federacije Bosne i Hercegovine. Radi se o Željeznicama Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Sarajevo i Elektroprenos BiH a.d. Banja Luka.

Ostale transakcije s društvima koja kontroliše Vlada nisu pojedinačno značajne, one nastaju tokom redovnog poslovanja i odnose se na režijske i komunalne usluge.

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Potraživanja		
Željeznice Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Sarajevo	564	680
Elektroprenos BIH a.d. Banja Luka	15	12
	579	692
Obaveze		
Željeznice Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Sarajevo	1.626	1.659
Elektroprenos BIH a.d. Banja Luka	4.222	9.204
	5.848	10.863
Prihodi		
Željeznice Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Sarajevo	6.522	5.601
Elektroprenos BIH a.d. Banja Luka	83	68
	6.604	5.669
Rashodi		
Željeznice Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Sarajevo	36.855	24.170
Elektroprenos BIH a.d. Banja Luka	50.989	42.627
	87.844	66.797

Povezane stranke - pridružena pravna lica

Povezana stranka po osnovu značajnog uticaja je ETI d.o.o. Sarajevo. Grupa je u okviru redovnog poslovanja i po ugovorenim cijenama imala sljedeće transakcije sa povezanom strankom:

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Potraživanja	2	2
Obaveze	-	1
Prihodi	27	22
Rashodi	101	216

Povezane stranke - naknade članovima Uprave i Nadzornog odbora

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

	31.12.2019. u 000 KM	31.12.2018. u 000 KM
Isplate članovima Uprave	2.772	2.761
Isplate članovima Nadzornog odbora	403	473
Ukupno isplate:	3.175	3.234

35. Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Procjene i prosudbe se neprekidno ocjenjuju i baziraju se na očekivanim budućim događajima za koje se smatra da su razumni pod datim okolnostima.

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

Umanjenje vrijednosti ulaganja u pridružena pravna lica

Umanjenje vrijednosti ulaganja u pridružena pravna lica temelji se na najboljoj procjeni rukovodstva o nadoknadivom iznosu pridruženih pravnih lica. Nadoknadiivi iznos predstavlja viši iznos od fer neto prodajne vrijednosti i vrijednosti u upotrebi. Ne datum izvještavanja, Uprava smatra da nema umanjenja vrijednosti ulaganja u pridružena pravna lica.

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme

Grupa na svaki datum izvještavanja procjenjuje da li postoje interne i eksterne indikacije umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme. Ukoliko takve indikacije postoje, Uprava vrši test umanjenja vrijednosti za jedinicu koja stvara novac na koju se indikacije odnose. Uprava posmatra sve proizvodne podružnice kao jednu jedinicu koja generiše priliv novčanih tokova, iz razloga što termoelektrane čine baznu (i većinsku) proizvodnju, dok hidroelektrane pokrivaju varijabilni dio dijagrama potreba za električnom energijom. Proizvodnja električne energije se od strane Uprave posmatra na portfolio bazi. Također, prema sadašnjoj organizaciji tržišta električne energije, Uprava Društva djelatnost distribucije ne posmatra kao odvojenu jedinicu.

Porez na dobit

Obračun poreza na dobit se radi na osnovu interpretacije važećih poreskih zakonskih odredbi od strane Grupe. Obračun poreza na dobit koji je naveden u Prijavi poreza na dobit i poreznom bilansu može biti predmetom pregleda i odobrenja od strane lokalnih poreznih vlasti. Grupa nije priznavala odgođenu poreznu imovinu na osnovu poreznih olakšica po osnovu investiranja, koristeći analogne interpretacije i tumačenja Međunarodnog računovodstvenog standarda 12 „Porez na dobit“.

Rezervisanja za potencijalne obaveze

Grupa priznaje rezervisanja kao rezultat sudskih sporova pokrenutih protiv Grupe za koje je izvjesno da će dovesti do odliva sredstava kako bi se namirila potraživanja od Grupe i ako se iznosi mogu pouzdano procijeniti. Prilikom procjene rezervisanja, Grupa uzima u obzir profesionalni pravni savjet i razmatranja Uprave.

36. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura Društva je kako slijedi:

	31. decembar 2019.		31. decembar 2018.	
	Broj dionica	% vlasništva	Broj dionica	% vlasništva
Vlada Federacije Bosne i Hercegovine	28.472.181	90,37 %	28.472.181	90,37 %
Razni ulagači	3.034.360	9,63 %	3.034.360	9,63 %
	31.506.541	100 %	31.506.541	100 %

37. Poreski propisi

Federacija Bosne i Hercegovine trenutno ima više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih oragna. Porezi koji se plaćaju uključuju porez na dodatu vrijednost, porez na dobit i poreze na plate (socijalni porezi), zajedno sa drugim porezima. Pored toga, zakoni kojima se regulišu ovi porezi

nisu bili primjenjivani duže vrijeme za razliku od razvijenih tržišnih privreda, dok su propisi kojim se vrši implementacija ovih zakona često nejasni ili ne postoje. Shodno tome, u pogledu pitanja vezanih za poreske zakone ograničen je broj slučajeva koji se mogu koristiti kao primjer.

Često postoje razlike u mišljenju među državnim ministarstvima i organizacijama vezano za pravnu interpretaciju zakonskih odredbi što može dovesti do neizvjesnosti i sukoba interesa. Poreske prijave zajedno sa drugim oblastima zakonskog regulisanja (na primjer, pitanja carina i devizne kontrole) su predmet pregleda i kontola od više ovlaštenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje jako strogih kazni i zateznih kamata.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Grupe mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat navedenog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Grupi može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Federaciji Bosne i Hercegovine bude značajniji od onog u zemljama sa razvijenijim poreskim sistemom

Pored navedenog, Grupa ima značajne transakcije sa povezanim pravnim licima. Iako rukovodstvo Grupe smatra da Grupa posjeduje dovoljnu i adekvatnu prateću dokumentaciju u vezi sa transfernim cijenama, postoji neizvjesnost da se zahtjevi i tumačenja poreskih i drugih oragana razlikuju od tumačenja rukovodstva. Rukovodstvo Grupe smatra da eventualna različita tumačenja neće imati materijalno značajnih posljedica po finansijske izvještaje Grupe.

38. Događaji nakon datuma izvještavanja

Nakon 31. decembra 2019. godine, datuma izvještavanja, do dana odobrenja ovih finansijskih izvještaja ne postoje događaji koji bi prouzrokovali korekciju ovih finansijskih izvještaja, kao i događaji koji su materijalno značajni za objavljivanje u ovim finansijskim izvještajima.

Događaj koji je značajan da bude objelodanjen je širenje COVID – 19 virusa, koje će vjerovatno uticati na poslovanje Grupe i u narednom periodu, i za koje nije moguće procijeniti ukupni uticaj.

39. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Grupa je izvršila usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2019. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze, osim za komponentu Grupe – RMU Zenica.

40. Odobrenje finansijskih izvještaja

Konsolidovani finansijski izvještaji su odobreni i potpisani od strane Uprave Društva, dana 29. april 2021. godine (korekcija konsolidovanih finansijskih izvještaja odobrenih dana 26. aprila 2020. godine).


Odgovorno lice

