

**Консолидовани
финансијски извјештаји
за годину која се
завршава 31. децембра
2020. године и
Извјештај независног ре-
визора**

(Извод)

Мјешовити холдинг „Електропри-
вредна Републике Српске“ Матично
предузеће а.д. Требиње

САДРЖАЈ

Извјештај независног ревизора	1-6
Консолидовани биланс успјеха	7
Консолидовани извјештај о осталим добицима и губицима у периоду	8
Консолидовани биланс стања	9
Консолидовани извјештај о промјенама на капиталу	10
Консолидовани биланс токова готовине	11
Напомене уз консолидоване финансијске извјештаје.....	12

Извјештај независног ревизора

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka
Vase Pelagića 2/IV
78 000 Banja Luka
Republika Srpska
Bosna i Hercegovina

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

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње

Мишљење с резервом

Обавили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње и зависних предузећа (у даљем тексту "Холдинг"), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2020. године и консолидовани биланс успјеха, консолидовани извјештај о осталим добицима и губицима периода, консолидовани извјештај о промјенама на капиталу, консолидовани биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан и напомене уз консолидоване финансијске извјештаје које укључују и преглед значајних рачуноводствених политика.

По нашем мишљењу, осим за ефекте наведене у Основама за мишљење са резервом, приложени консолидовани финансијски извјештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, финансијско стање Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње на дан 31. децембра 2020. године, као и резултате његовог пословања и његове токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

Основа за мишљење с резервом

1. Као што је објелодањено у напомени 22 уз приложене консолидоване финансијске извјештаје, стање нето потраживања од купаца на дан 31. децембра 2020. године, износе 95.925 хиљада КМ. Резултат спроведених ревизорских процедура независне верификације потраживања на бази узорка, укључујући и остале спроведене процедуре, нису нам омогућили стицање разумног увјерења у валидност исказаног стања потраживања од купаца код зависних предузећа - чланица Холдинга Електро Херцеговине и Електро – Бијељина а.д. Бијељина.
2. Као што је објелодањено у напомени 33 уз приложене консолидоване финансијске извјештаје, обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2020. године, исказане су у износу од 171.242 хиљада КМ. Резултат спроведених процедура независне верификације на основу узорка, укључујући и остале ревизорске процедуре, није нам омогућио да се увјеримо у комплетност исказаних вриједности обавеза према добављачима на дан 31. децембра 2020. године код зависних предузећа - чланице Холдинга Електро Бијељина а.д. Бијељина.
3. Даље, на основу спроведених ревизорских процедура независне конфирмације стања потраживања и обавеза између повезаних правних лица Холдинга на дан 31. децембра 2020. године, утврђено је неусаглашено стање између Матичног предузећа а.д. Требиње и Зависног предузећа РиТЕ Гацко

а.д. Гацко. Наиме, при састављању својих појединачних финансијских извјештаја, на дан 31.децембар 2020. године, Матично предузеће је исказало потраживања од Зависног предузећа РиТЕ Гацко у износу од 7.207 хиљаде КМ. Ова потраживања су евидентирана на основу потписаног Анекса II Уговора о међусобним економским односима и задужења издатог од стране Холдинга. Зависно предузеће РиТЕ Гацко није евидентирало обавезе по основу наведеног Анекса II (погледати напомену 41).

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

Истицање питања

1. Као што је објелодањено у напомени 16 у приложеним консолидованим финансијским извјештајима, остали приходи у 2020. години су исказани у износу од 31.315 хиљада КМ. Наведени износ укључује и приходе од продаје нематеријалних улагања, односно приходе по основу преноса концесионог права за СЕ Требиње 1 (Соларна фотонапонска електрана Требиње 1) у износу од 6.700.462 КМ. Процјену наведеног концесионог права извршио је EIB Internationale – Завод за судска вјештачења. Приликом вршења процјене вриједности концесионог улагања, примијењен је метод вишка прихода, у оквиру приносног приступа. Наведена инвестиција је у току припремне фазе.
2. Као што је објелодањено у напомени 41 уз приложене консолидоване финансијске извјештаје Холдинга, чланице Холдинга су тужена страна у судским споровима са процијењеним потенцијалним ефектом на дан 31. децембра 2020. године у износу од 108.635 хиљада КМ , као и текућим арбитражним поступком по тужби у износу од 1.483.567 хиљада КМ. Процијењени потенцијални ефекти не укључују евентуалне затезне камате и трошкове судских поступака. Укупан износ признатих резервисања потенцијалних губитака по основу судских спорова на дан извјештавања износи 8.764 хиљада КМ. Детаљи значајнијих спорова су објелодањени у поменутој напмени. Руководство Холдинга и руководства зависних предузећа редовно анализирају могуће потенцијалне ризике од даљих губитака по овом основу и сматрају да је признати износ резервација на датум извјештавања задовољавајући у датим околностима.

У оквиру судских спорова, посебно издвајамо текући арбитражни поступак који се води испред Међународног центра за рјешавање инвестиционих спорова у Вашингтону, по тужби/захтјеву "Elektrogospodarstvo Slovenije – razvoj in inženiring" д.о.о. Марибор против зависног предузећа – Рудник и Термоелектрана Угљевик а.д., а који се води по Закону о арбитражи Републике Србије. Тужба друштва "Elektrogospodarstvo Slovenije – razvoj in inženiring" д.о.о. Марибор, Република Словенија, (као правни следбеник друштва "Elektrogospodarstvo Slovenije", Марибор, које је пословало у оквиру Словеначке Електропривреде), износи 1.483.567 хиљаде КМ (еквивалент EUR 785.535.762). Сви детаљи везани за ову арбитражу су објављени у напомени 41 и 42 приложених консолидованих финансијских извјештаја.

По наведеном питању није даље изражена резерва у нашем мишљењу

Значајна неизвјесност у вези с временски неограниченим пословањем

На основу извршених ревизија појединачних финансијских извјештаја зависних предузећа - чланица Мјешовитог Холдинга за годину која се завршава на дан 31. децембра 2020. године, идентификовали смо код већине ентитета (Матично предузеће а.д. Требиње, Електрокрајина а.д. Бања Лука, Електро-Бијељина а.д. Бијељина, Електродистрибуција а.д. Пале, Електро Херцеговина а.д. Требиње, Хидроелектрана на Требишњици а.д. Требиње, Хидроелектрана Дабар д.о.о. Требиње, Хидроелектрана Бистрица д.о.о. Фоча, РИТЕ Угљевик а.д. Угљевик и РИТЕ Гацко а.д. Гацко) значајно превазилажење текућих обавеза изнад износа њихове текуће имовине/средстава у укупној вриједности од 260.989 хиљада КМ.

Немогућност наплате интерних потраживања између чланица Холдинга у договореним роковима и уопште, недостатак обртне имовине може значајно неповољно утицати на способност редовног измиривања обавеза већине чланица и Холдинга у цјелости и самим тим на потенцијалну немогућност обављања оперативних активности у неограниченом континуитету.

Руководство Холдинга и руководства зависних предузећа сматрају да предузима све неопходне мјере, како би обезбиједили нормално и континуирано обављање оперативних активности чланица и Холдинга и да је стога, начело сталности пословања, у датим околностима, валидно примијењено у припреми појединачних и консолидованих финансијских извјештаја чланица и Холдинга за годину која се завршава на дан 31. децембра 2020. године.

По наведеном питању није даље изражена резерва у нашем мишљењу.

Кључна питања ревизије

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

1. Кључно питање ревизије Признавање прихода (видјети напомену 6)	Примијењене процедуре ревизије
<p>Приходи од продаје електричне енергије, роба и услуга исказани у износу од 606.071 хиљаде КМ и приходи од продаје угља исказани у износу од 5.436 хиљада КМ односе се на приходе од продаје електричне енергије и приходе од продаје угља у земљи и иностранству.</p> <p>Приходи од продаје електричне енергије, роба и услуга и приходи од продаје угља су одабрани као кључно питање зато што постоји значајан ризик признавања прихода од продаје електричне енергије, роба и</p>	<p>Наше процедуре су укључивале сљедеће поступке:</p> <p>У оквиру ревизорских процедура извршили смо тестирање интерних контрола установљених од стране Управе.</p> <p>На бази узорка извршили смо тестирање обрачуна испоручене електричне енергије, роба и услуга у складу са цијенама дефинисаним одлукама и уговорима;</p>

<p>услуга и прихода од продаје угља од стране Холдинга као и ризик исказивања прихода.</p>	<p>На бази узорка извршили смо тестирање продаје угља у складу са цијенама дефинисаним одлукама и уговорима;</p> <p>На бази узорка извршили смо тестирање признавања прихода у периоду у коме су стварно и настали.</p> <p>На основу спроведених ревизорских процедура нисмо идентификовали значајне налазе у односу на тачност евидентирања прихода у складу са уговорима и одлукама, као и евидентирање прихода у периоду у коме су стварно настали.</p>
<p>Ризик усљед преваре у погледу признавања прихода</p> <p>МРС претпоставља да постоји ризик усљед преваре у погледу признавања прихода у оквиру сваког ревизорског ангажмана. Фокусирали смо се на признавање прихода с обзиром да постоји ризик да је Руководство намијерно прецењивало приходе како би постигли циљеве продаје. Поред тога постоји и ризик да Холдинг није евидентирао трансакције прихода на правилан начин. Повезане рачуноводствене политике, мишљења и процјене су приказане у напомени 3 приложених консолидованих финансијских извјештаја Холдинга.</p>	<p>Оцењивали смо досљедност примјене политике за признавање прихода тако што смо преиспитали рачуноводствену политику за различите изворе прихода Холдинга. Тестирали смо дизајн и оперативну ефикасност контрола над системима за приходе како би се одредио обим потребних додатних тестирања. Приликом тестирања нисмо уочили материјално значајне грешке. Провјерили смо да ли су приходи признати у право вријеме тако што смо тестирали узорак трансакција и упоредили датум испоруке са признатим приходима. Приликом тестирања нису уочени изузеци.</p>
<p>Ризик заобилажења контрола од стране руководства</p> <p>У складу с МРС и нашом ревизорском методологијом, заобилажења контрола од стране руководства се сматра значајним ризиком у оквиру сваког ревизорског ангажмана. Руководство може директно или индиректно манипулисати са рачуноводственом евиденцијом и припремити лажне финансијске извјештаје тако што заобилази контроле које су иначе ефективне.</p>	<p>Тестирали смо прикладност евиденција унијетих у главну књигу тако што смо испитали особе које су укључене у процес финансијског извјештавања о неприкладним и необичајним активностима, те тестирали књижења. Оцењивали смо да ли постоји доказ о пристрасности од стране Управе у значајним рачуноводственим процјенама и мишљењима релевантним за финансијске извјештаје. Поред тога смо процијенили и генерално окружење Холдинга у погледу контрола, те разговарали с руководством.</p>

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извјештаје

Руководство Холдинга је одговорно за састављање и објективно приказивање консолидованих финансијских извјештаја Холдинга у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској као и за такве интерне контроле за које Руководство Холдинга утврди да су неопходне и које омогућавају састављање консолидованих финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале усљед криминалне радње или грешке.

У састављању консолидованих финансијских извјештаја Холдинга, руководство Холдинга је одговорно за процјењивање способности Холдинга да настави с пословањем по временски неограниченом пословању и објављивање, ако је примјењиво, питања повезаних с временски неограниченим пословањем и кориштењем рачуноводствене основе утемељене на временској неограничености пословања.

Лица овлашћена за управљање су одговорна за надгледање процеса финансијског извјештавања Холдинга.

Одговорност ревизора за ревизију консолидованих финансијских извјештаја

Наши циљеви су стећи разумно увјерење о томе јесу ли консолидовани финансијски извјештаји Холдинга, као цјелина, без значајног погрешног приказа услед преваре или погрешке и издати ревизоров извјештај који укључује наше мишљење. Разумно увјерење је виши ниво увјерења, али није гаранција да ће ревизија у складу са Међународним стандардима ревизије увијек открити значајно погрешно приказивање када оно постоји. Погрешни прикази могу настати услед преваре или погрешке и сматрају се значајним ако се разумно може очекивати да, појединачно или у збиру, утичу на економске одлуке корисника донијете на основу ових консолидованих финансијских извјештаја. Као саставни дио ревизије у складу с МРевС-има, стварамо професионалне просудбе и одржавамо професионални скептицизам током ревизије. Ми такође:

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

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

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

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

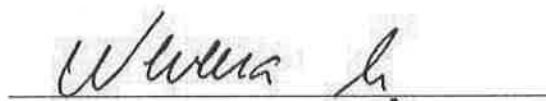
Ми описујемо ова питања у извјештају ревизора, осим ако закон или регулатива искључује јавно објелодањивање о том питању или када, у изузетно ријетким околностима, утврдимо да питање не треба да буде укључено у извјештај ревизора, зато што је разумно очекивати да негативне посљедице буду веће него користи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

Партнер на ревизорском ангажману чији је резултат овај извјештај независног ревизора је Невена Милинковић, Овлашћени ревизор.

Grant Thornton д.о.о. Бања Лука
Бања Лука, 18. август 2021. године



Александар Џомбић
Managing Partner - Директор
Grant Thornton д.о.о. Бања Лука



Невена Милинковић
Овлашћени ревизор
Grant Thornton д.о.о. Бања Лука

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" А.Д. ТРЕБИЊЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЈЕХА
За годину која се завршава 31. децембра 2020. године

Опис	Напомена	У хиљадама КМ	
		Година која се завршава 31. децембра 2020.	Година која се завршава 31. децембра 2019. Кориговано
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје ел. енергије и услуга	6	611.507	640.624
Приходи од активирања учинака	7	21.522	21.081
Повећање/(смањење) вриједности залиха учинака и инвестиционих некретнина	7	(614)	(1.027)
Остали пословни приходи	8	12.154	24.554
Укупно		644.569	685.232
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вриједност продате електричне енергије		(33.921)	(63.160)
Трошкови материјала, горива и енергије	9	(50.669)	(57.442)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	10	(255.854)	(269.101)
Трошкови производних услуга	11	(108.797)	(103.998)
Трошкови амортизације и резервисања	12	(157.407)	(154.773)
Нематеријални трошкови	13	(44.610)	(19.173)
Трошкови пореза и доприноса	14	(30.739)	(30.656)
Укупно		(681.997)	(698.303)
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК /(ГУБИТАК)		(37.428)	(13.071)
Финансијски приходи	15	11.471	6.385
Финансијски расходи	15	(11.854)	(15.703)
		(383)	(9.318)
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ		(37.811)	(22.389)
Остали приходи	16	31.315	53.562
Остали расходи	17	(25.367)	(23.174)
Разлика		5.948	30.388
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		(31.863)	7.999
Порез на добит:	18	(2.806)	(7.378)
НЕТО ДОБИТАК ПЕРИОДА		(34.669)	621
Дио добитка/(губитак) који припада већинским власницима		(19.366)	405
Дио добитка који припада мањинским власницима		(15.303)	216
ЗАРАДА/(ГУБИТАК) ПО АКЦИЈИ			
- Основна и разрађена зарада по акцији	36	(0,01665)	0,000348

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових консолидованих финансијских извјештаја.

Потписано у име Холдинга:

Лука Петровић

М.П.

В.Д. Генерални директор



Дарко Милуновић

В.Д. Извршни директор за
економско финансијске послове

