

**ИЗВОД ИЗ
Консолидованог
финансијског извјештаја
за годину која се
завршава 31. децембра
2021. године и
Извјештај независног ре-
визора**

Мјешовити холдинг „Електропривреда
Републике Српске“ Матично преду-
зеће а.д. Требиње

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 заједно "Холдинг"), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2021. 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 2021. 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 3.6. и 5 уз приложене консолидоване финансијске извјештаје, Холдинг је у складу са усвојеним рачуноводственим политикама у току 2021. године, извршио процјену фер вриједности нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме са стањем на дан 31. децембра 2020. године. Књижење ефеката процјене није извршено конзистентно на нивоу Холдинга, па самим тим ни ефекти процјене нису евидентирани у истим обрачунским периодима. У складу са наведеним, а због неконзистентности у књижењима ефеката процјене и потребних исправки појединачних финансијских извјештаја Зависних предузећа и исправке консолидованог финансијског извјештаја Холдинга, стања укупног капитала у консолидованим финансијским извјештајима на дан 31. децембра 2020. године је прецјењено, као што је прецјењена и нето добит исказана у консолидованим финансијским извјештајима у 2020. и 2021. години.
2. Као што је објелодањено у напомени 21 уз приложене консолидоване финансијске извјештаје, на дан 31. децембра 2021. године нето залихе су исказане у износу од 113.186 хиљада КМ. Нисмо присуствовали попису залиха на дан 31. децембра 2021. године, с обзиром да је наш ангажман потписан након организовања редовног пописа у Холдингу на дан 31. децембар 2021. године. Алтернативним поступцима, на бази узорка, потврђена је

3. вриједност залиха у износу од 50.560 хиљада КМ, док стање залиха у износу од 62.626 хиљада КМ нисмо потврдили. С обзиром да залихе представљају материјално значајну ставку консолидованих биланса, алтернативним ревизорским процедурама нисмо били у могућности да потврдимо стање залиха на дан 31. децембра 2021. године у износу од 62.626 хиљада КМ, као ни потенцијални утицај ефеката корекције на вриједности залиха на консолидоване финансијске извјештаје на дан и за годину која се завршава на дан 31. децембра 2021. године.
4. Као што је објелодањено у напомени 40 уз приложене консолидоване финансијске извјештаје на дан 31. децембра 2021. године, чланице Холдинга су тужена страна у судским и арбитражним споровима са процијењеном вриједности на дан 31. децембра 2021. године у износу од 350.346 хиљада КМ. Наведени износ, укључује и процијењену вриједност арбитражног спора по тужби "Elektrogospodarstvo Slovenije – razvoj in inženiring" д.о.о. Марибор који се води по Закону о Арбитражи Републике Србије у износу 241.741 хиљада КМ.

Такође, битно је поменути и арбитражни поступак по тужби "Elektrogospodarstvo Slovenije – razvoj in inženiring" д.о.о. Марибор у износу од 1.483.567 хиљада КМ, који се води пред Међународним центром за рјешавање инвестиционих спорова у Вашингтону, а који је тренутно у фази мировања (мировање арбитражног поступка док се не заврши арбитражни спор по Закону о арбитражи Србије). У наведеном арбитражном спору који се води пред Међународним центром за рјешавање инвестиционих спорова у Вашингтону, тужена је Босна и Херцеговина. Процијењена вриједност судских спорова не укључују евентуалне затезне камате и трошкове судских поступака, док процијењена вриједност арбитражног поступка укључује вриједност главнице и затезних камата.

Укупан износ признатих резервисања у консолидованим финансијским извјештајима на дан 31. децембра 2021. године по основу судских спорова износи 22.716 хиљада КМ. Наведени износ резервисања не укључује резервисања по основу арбитражног поступка који се води по Закону о арбитражи Републике Србије иако су радње у арбитражном поступку у завршној фази. На основу горе наведеног и расположивих информација, нисмо могли направити властиту процјену додатних резервисања по основу арбитражног спора који се води по Закону о арбитражи Републике Србије, а самим тим ни утицај додатних резервисања на консолидоване финансијске извјештаје на дан и годину која је завршава 31. децембра 2021. године.

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.

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 2021. године, идентификовали смо код већине ентитета (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 213.067 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 предузимају све неопходне мјере и радње, како би обезбједили 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 2021. 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 су у износу од 811.161 хиљада КМ.</p> <p>Приходи од продаје електричне енергије, роба и услуга одабрани су за кључно питање ревизије зато што постоји значајан ризик признавања прихода од продаје електричне енергије, роба и услуга од стране Холдинга као и ризик исказивања прихода у периоду у коме су стварно настали.</p> <p>МРС претпоставља да постоји ризик грешке и/или преваре у погледу признавања прихода у оквиру сваког ревизорског ангажмана. Фокусирали смо се на признавање прихода с обзиром да постоји ризик да је Руководство намјерно прецјењивало приходе. Поред тога постоји и ризик да Холдинг није евидентирао трансакције у вези прихода на правилан начин.</p> <p>Повезане рачуноводствене политике, мишљења и процјене су приказани у напомени 3 приложених консолидованих финансијских извјештаја.</p>	<p>Наше процедуре су укључивале сљедеће поступке:</p> <p>У оквиру ревизорских процедура извршили смо тестирање интерних контрола установљених од стране Холдинга, у вези признавања и евидентирања прихода, како би се одредио обим потребних тестирања.</p> <p>Спровели смо аналитичке процедуре и анализирали значајна повећања/смањења у односу на претходни период.</p> <p>Извршили смо усаглашавање базе купаца електричне енергије са бруто билансом.</p> <p>На бази узорка извршили смо тестирање обрачуна испоручене електричне енергије 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>Оцјењивали смо досљедност примјене политике за признавање прихода тако што смо преиспитивали рачуноводствену политику за признавање прихода Холдинга.</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 услед 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 услјед преваре или погрешке и сматрају се значајним ако се разумно може очекивати да, појединачно или у збиру, утичу на економске одлуке корисника донијете на основу ових 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 објаве које је створила Управа;
- закључујемо о примјерености кориштења рачуноводствене основе утемељене на временској неограничености пословања и, темељно на прибављеним ревизијским доказима, закључујемо о томе постоји ли значајна неизвјесност у вези с догађајима или околностима који могу стварати значајну сумњу у способност 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.

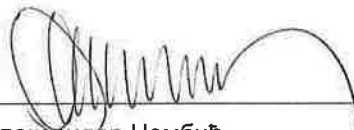
Ми описујемо ова питања у извјештају ревизора, осим ако закон или регулатива искључује јавно објелодањивање о том питању или када, у изузетно ријетким околностима, утврдимо да питање не треба да буде укључено у извјештај ревизора, зато што је разумно очекивати да негативне посљедице буду веће него користи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

Партнер на ревизорском ангажману чији је резултат овај извјештај независног ревизора је Александар Џомбић, Овлашћени ревизор.

Grant Thornton д.о.о. Бања Лука
Бања Лука, 06. октобар 2022. године



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



Александар Џомбић
Овлашћени ревизор
Grant Thornton д.о.о. Бања Лука

МЈЕШОВИТИ ХОЛДИНГ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" А.Д. ТРЕБИЊЕ

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЈЕХА

За годину која се завршава 31. децембра 2021. године

(У хиљадама КМ)

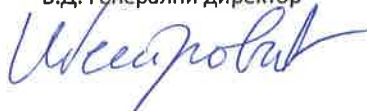
Опис	Напомена	За годину која се завршава	
		31.12.2021.	31.12.2020.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје електричне енергије и услуга	6	811.161	611.507
Приходи од активирања учинака и повећање (смањење) вриједности залиха учинака и инвестиционих некретнина	7	23.264	20.908
Остали пословни приходи	8	10.975	12.154
Укупно		845.400	644.569
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вриједност продате електричне енергије		(53.197)	(33.921)
Трошкови материјала, горива и енергије	9	(53.700)	(50.669)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	10	(259.689)	(255.854)
Трошкови производних услуга	11	(126.604)	(108.798)
Трошкови амортизације и резервисања	12	(188.107)	(157.407)
Нематеријални трошкови	13	(26.810)	(44.610)
Трошкови пореза и доприноса	14	(34.691)	(30.739)
Укупно		(742.798)	(681.998)
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК)		102.602	(37.429)
Финансијски приходи	15	11.638	11.471
Финансијски расходи	15	(11.287)	(11.854)
Разлика		351	(383)
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ		102.953	(37.812)
Остали приходи	16	29.535	31.315
Остали расходи	17	(36.482)	(25.367)
Разлика		(6.947)	5.948
ДОБИТАК(ГУБИТАК) ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		96.006	(31.864)
Порез на добит:	18		
- поески расходи периода		(12.824)	(1.569)
- одложени порески расход		(6.103)	(4.591)
- одложени порески приход		2.776	3.354
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПЕРИОДА		79.855	(34.670)
Дио добитка/(губитак) који припада већинским власницима		75.597	(19.367)
Дио добитка који припада мањинским власницима		4.256	(15.303)
Зарада/(губитак) по акцији			
Основна и разрађена зарада/(губитак) по акцији	35	0,06864	(0,01665)

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових консолидованих финансијских извјештаја

Потписано у име Холдинга:

Лука Петровић

В.Д. Генерални директор




Нада Трнинић

В.Д. Извршни директор за
економско финансијске послове

