

**Консолидовани
финансијски извјештаји за
годину која се
завршава 31. децембра
2022. године и
Извјештај независног
ревизора**

Мјешовити холдинг „Електропривреда
Републике Српске“ Матично предузеће
а.д. Требиње

(ИЗВОД)

САДРЖАЈ

Извјештај независног ревизора	2-6
Консолидовани биланс успјеха	7
Консолидовани биланс стања	8
Консолидовани извјештај о промјенама на капиталу	9
Консолидовани биланс новчаних токова	10
Напомене уз консолидоване финансијске извјештаје	11-87

Извјештај независног ревизора

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka
Vasa 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

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

Мишљење с резервом

Обавили смо ревизију 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 2022. године и консолидовани биланс успјеха, 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 2022. 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 21 уз приложене консолидоване финансијске извјештаје, Залихе на дан 31. децембра 2022. године исказане су у износу од 126.889 хиљада КМ. Ревизорским поступцима утврђено је да залихе материјала и резервних дијелова, код већег броја зависних предузећа имају изузетно низак коефицијент обрта. Холдинг није вршило вредновање, односно усклађивање вриједности залиха у складу са параграфом 9 МРС 2 – Залихе. На основу расположиве документације и проведених ревизорских поступака нисмо могли да направимо власиту процјену додатног усклађивања вриједности залиха материјала и резервних дијелова, а самим тим ни утицај ефеката корекције исказане вриједности залиха материјала и резервних дијелова на консолидоване финансијске извјештаје на дан и за годину која се завршава на дан 31. децембра 2022. године.
2. Као што је објелодањено у напомени 25 уз приложене консолидоване финансијске извјештаје, Холдинг је на дан 31. децембра 2022. године, исказао стање готовине и готовинског еквивалента у износу од 38.273 хиљада КМ. Наведени износ укључује и дио одобреног, а неповученог кредита код комерцијалних банака у износу од 12.509 хиљада КМ. За исти износ по основу одобреног неповученог кредита, Холдинг је увећао дугорочне обавезе по кредитима, у оквиру напомене 29 Дугорочни кредити. Наведено евидентирање неповученог дијела кредита, имало је за посљедицу прецењивање позиције готовине и готовинског еквивалента, односно текућих средстава у износу од 12.509 хиљада КМ, и прецењивање дугорочних кредита, односно дугорочних обавеза у истом износу.

3. Као што је објелодањено у напмени 39 уз консолидоване финансијске извјештаје, Холдинг је на дан 31. децембра 2022. године, тужена страна у судским споровима са процијењеним потенцијалним ефектом у износу од 103.926 хиљада КМ. Даље, Холдинг је тужена страна у арбитражном спору у износу од 146 милиона еура који се води по Закону о арбитражи Републике Србије, покренутим од стране "Elektrogospodarstvo Slovenije – razvoj in inženiring" д.о.о. Марибор (наведени износ арбитражног спора се састоји од главног дуга и законске затезне камате) против Зависног предузећа Рите Угљевик а.д. Угљевик. Холдинг на дан 31. децембра 2022. године није извршио резервисања по основу наведеног арбитражног спора, иако је према информацијама добијеним у току ревизије, арбитражни спор на дан 31. децембра 2022. године у завршној фази и очекује се доношење Одлуке Арбитражног вијећа у корист тужиоца. У складу са горе наведеним, трошкови резервисања по основу судских спорова су мање исказани за наведени износ арбитражног спора који укључује главницу и затезну камату, а резултат текућег периода више исказан за наведени износ.

У вези са горе наведеним, а као што је објелодањено у напмени 40 Догађаји након датума извјештавања, Арбитражно вијеће у Београду, донијело је Одлуку 03. јула 2023. године, којом се налаже Друштву да у року од 30 дана плати тужиоцу "Elektrogospodarstvo Slovenije – razvoj in inženiring" д.о.о. Марибор износ од 67 милиона ЕУР и затезну камату за овај износ почев од 01. јануара 2022. године па до исплате, а доношење Одлуке о висини акумулиране камате и трошкова арбитраже се оставља за будући период.

Даље, у вези истог предмета који се води по Закону о арбитражи Републике Србије, води се и арбитражни поступак пред Међународним центром за рјешавање инвестиционих спорова у Вашингтону, по тужби/захтјеву "Elektrogospodarstvo Slovenije – razvoj in inženiring" д.о.о. Марибор (као правни сљедбеник друштва "Elektrogospodarstvo Slovenije", Марибор, које је пословало у оквиру Словеначке Електропривреде). Арбитражни поступак покренут је против Босне и Херцеговине, а вриједност спора износи 1.483.567.000 КМ (еквивалент 758.535.762 EUR). Наведени арбитражни спор је суспендован до рјешавања Арбитражног спора који се води по Закону о арбитражи Републике Србије.

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 са „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 матичног друштва и зависних предузећа - чланица Мјешовитог Холдинга за годину која се завршава на дан 31. децембра 2022. године, идентификовали смо код већине Зависних предузећа и Матичног предузећа (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 Бистрица д.о.о. Фоча и РИТЕ Угљевик а.д. Угљевик) значајно превазилажење текућих обавеза изнад износа њихове текуће имовине/средстава у укупној вриједности од 291.053 хиљада КМ (31. децембар 2021. године; 213.067 хиљада КМ).

Немогућност наплате интерних потраживања између чланица Холдинга у договореним роковима и уопште, недостатак обртне имовине може значајно и неповољно утицати на способност редовног измиривања обавеза према трећим лицима, 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 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 2022. 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 б)	Примијењене процедуре ревизије
<p>Приходи од продаје електричне енергије, роба и услуга исказани су у износу од 1.009.218 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 прецењивало 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 уговорима.</p> <p>На бази узорка извршили смо тестирање признавања прихода у периоду у коме су стварно и настали.</p> <p>Оцењивали 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 примјениво, 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 Александар Џомбић, Овлашћени ревизор.

Grant Thornton д.о.о. Бања Лука
Бања Лука, 07. септембар 2023. године

Isidora Djombić

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



Alexandar Djombić

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 2022. године

(У хиљадама КМ)

Опис	Напомена	2022	2021. кориговано
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје ел. енергије и услуга	6	1.009.218	811.811
Приходи од активирања учинака и повећање (смањење) вриједности залиха учинака и инвестиционих некретнина	7	4.378	4.251
Остали пословни приходи	8	27.826	29.356
Укупно		1.041.422	845.418
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вриједност продате електричне енергије		(218.230)	(53.197)
Трошкови материјала, горива и енергије	9	(83.876)	(53.700)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	10	(283.431)	(258.736)
Трошкови производних услуга	11	(181.687)	(127.558)
Трошкови амортизације и резервисања	12	(199.897)	(188.107)
Нематеријални трошкови	13	(34.242)	(26.810)
Трошкови пореза и доприноса	14	(30.894)	(34.691)
Укупно		(1.032.257)	(742.799)
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК)		9.165	102.619
Финансијски приходи	15	20.358	11.638
Финансијски расходи	15	(16.996)	(15.455)
		3.362	(3.817)
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ		12.527	98.802
Остали приходи	16а)	59.149	33.724
Остали расходи	17б)	(17.531)	(43.549)
	16	41.618	(9.825)
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		54.144	88.977
Порез на добит:	18		
- текући порез на добитак		(2.559)	(12.824)
- одложени порески расход		(6.123)	(6.103)
- одложени порески приход		3.500	2.776
		(5.182)	(16.151)
НЕТО ДОБИТАК		48.962	72.826
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
- Основна и разријеђена зарада по акцији		0,03972	0,06260

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

Потписано у име Холдинга:
Лука Петровић
В.Д. Генерални директор



Зоран Вуковић
В.Д. Извршни директор за
снабдијевање