

У складу са Законом о тржишту хартија од вриједности („Службени гласник РС бр. 92/06, 34/09, 30/12 и 59/13) и чланом 56. Правилника о условима и поступку емисије хартија од вриједности (Службени гласник РС бр. 60/12, 88/13), МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Електро Добој“ а.д. Добој (у даљем тексту Емитент) објављују

## ПРОСПЕКТ

за уврштење акција на берзу МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње,  
ЗП „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ а.д. Добој

Добој, октобар 2013.

Проспект 2013. године





МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње  
ЗП „Електро Добој“ а.д. Добој  
Надзорни одбор

Број: НО-12498/13

Датум: 20.11.2013. године

На основу члана 44. Статута МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Електро Добој“ а.д. Добој Надзорни одбор на 16. сједници одржаној 20.11.2013. године доноси ове одлуке

## ОДЛУКУ

### I

Доноси се Проспект за уврштење акција на берзу МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Електро Добој“ а.д. Добој.

### II

Саставни дио ове одлуке је Проспект за уврштење акција на берзу МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Електро Добој“ а.д. Добој.

### III

Задужују се Стручне службе да Проспект упуне на одобрење Комисији за хартије од вриједности.

Овлашћује се Управа да у случају сугестија Комисије за хартије од вриједности поступи по истим и унесе у Проспект.

Предсједник  
Надзорног одбора

Љубомир Ђурановић



Корја чува original

Бан



## САДРЖАЈ

<b>1. ОДГОВОРНА ЛИЦА.....</b>	<b>7</b>
1.1. Лица одговорна за информације садржане у документу.....	7
1.2. Изјава одговорних лица емитента.....	7
<b>2. ЛИЦА ЗАДУЖЕНА ЗА РЕВИЗИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА.....</b>	<b>9</b>
2.1. Пословно име лица које је одговорно за ревизију финансијских извјештаја за период обухваћен приказаним финансијским информацијама и његов статус у Друштву.....	9
2.2. Промјене или откази лицима одговорним за ревизију финансијских извјештаја у периоду који обухвата приказане финансијске информације.....	9
<b>3. ИЗАБРАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИНФОРМАЦИЈЕ.....</b>	<b>10</b>
3.1-3.2 Биланс стања на дан 31.12.2012. године са упоредним подацима на дан 31.12.2011. године.....	10
<b>4. ФАКТОРИ РИЗИКА .....</b>	<b>43</b>
4.1. Циљеви управљања финансијским ризицима.....	43
4.1.1. Тржишни ризик.....	43
4.1.2. Ризик од промјене курса страних валута.....	43
4.1.3. Ризик од промјене каматних стопа .....	43
4.1.4. Ризик од промјене цијена капитала .....	43
4.1.5. Ризик ликвидности.....	44
4.1.6. Кредитни ризик.....	44
4.2. Порески ризици.....	44
4.3. Текућа економска ситуација и њен утицај на пословање Друштва .....	45
<b>5. ПОДАЦИ О ЕМИТЕНТУ.....</b>	<b>46</b>
5.1. Основни подаци и развој Емитента.....	46
5.1.1-5.1.4. Пословно име Емитента, сједиште, матични број, регистарски број, правни облик, адреса, број телефона и е-маил адреса и датум оснивања .....	47
5.1.5. Догађаји значајни за развој емитента .....	47
5.2. Значајна улагања.....	48
<b>6. ПРЕГЛЕД ПОСЛОВАЊА ЕМИТЕНТА.....</b>	<b>50</b>
6.1. Основне дјелатности .....	50
6.1.1. Опис предмета пословања, навођење претежне дјелатности и кључних активности по основу којих Емитент остварује највећи приход уз навођење значајних производа које продаје или услуга које пружа за сваку годину у приказаном претходном периоду .....	50
6.1.2. Опис свих нових значајних производа или услуга које су уведене, тренутни статус развоја тог производа или услуга у мјери у којој је већ познат јавності.....	50
6.2. Главна тржишта .....	50
6.3. У случају да су на информације из тачке 6.1. и 6.2. утицале неке ванредне чињенице и околности, детаљно их описати.....	51
6.4. Приказ информација о патентима, лиценцама, значајним уговорима или новим производним процесима који су од битног значаја за профитабилност пословања Емитента.....	51
<b>7. ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА.....</b>	<b>52</b>
7.1. Ако је емитент дио групе (нпр. концерна) дати кратак опис групе и положај емитента унутар групе.....	52
7.2. Списак зависних друштава емитента, укључујући пословно име, сједиште, проценат учешћа у основном капиталу и гласачким правима, ако је исти различит од процента учешћа у основном капиталу.....	52



<b>8.НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА.....</b>	<b>54</b>
8.1. Информације о постојећој и планираној дуготрајној материјалној имовини (значајним постројењима, опреми и некретнинама) укључујући имовину под лизингом, као и приказ терета на имовини.....	54
8.2. Опис свих проблема у вези са заштитом животне средине који би могли да утичу на коришћење материјалне дуготрајне имовине.....	54
<b>9.ПОСЛОВНИ И ФИНАНСИЈСКИ ПРЕГЛЕД.....</b>	<b>55</b>
9.1. Финансијско стање.....	55
9.2. <b>Пословни резултати.....</b>	<b>56</b>
9.2.1. Информације о чињеницама .....	58
9.2.2. Ако финансијски подаци у документу приказују промјене у продаји или приходима, описати разлоге за такве промјене.....	58
9.2.3. Информације у вези са свим владиним, економским, фискалним, монетарним или политичким мјерама или факторима који су значајно утицали или би могли значајно да утичу директно или индиректно на пословање емитента.....	58
<b>10.ИЗВОРИ СРЕДСТАВА.....</b>	<b>59</b>
10.1. Извори средстава предузећа .....	59
10.2. Биланс токова готовине.....	61
10.3. Информације о бонитету емитента и структури финансирања емитента..	62
10.4. Информације о свим ограничењима коришћења капиталних средстава која су значајно утицала или би могла значајно да утичу, директно или индиректно, на пословање емитента .....	63
10.5. Информације о предвиђеним изворима финансирања који су потребни како би се испуниле обавезе из тачака 5.3.3. и 8.1. Проспекта .....	63
<b>11.ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЦЕ .....</b>	<b>65</b>
<b>12.ТРЕНДОВИ.....</b>	<b>65</b>
12.1 Најзначајнији трендови у производњи, продаји и залихама, трошковима и продајним цијенама, од завршетка последње финансијске године до датума Проспекта.	65
12.2 Информације о свим познатим трендовима, неизвјесностима, захтјевима, обавезама или догађајима који би вјероватно могли да имају значајан утицај на могућности развоја емитента, најмање за текућу годину.....	65
<b>13.ПРЕДВИЋАЊА ИЛИ ПРОЦЈЕНА ДОБИТИ.....</b>	<b>66</b>
<b>14.УПРАВЉАЊЕ ДРУШТВОМ.....</b>	<b>66</b>
14.1 Имена, пословне адресе и функције које у емитенту обављају сљедећа лица .....	66
14.2. Сукоб интереса управних, руководећих и надзорних органа и вишег руководства.....	70
<b>15.ЛИЧНА ПРИМАЊА И ПОГОДНОСТИ.....</b>	<b>71</b>
15.1 Износ личних примања и примања (укључујући сву потенцијалну или одложену накнаду) и неновчана давања која Емитент, укључујући и његова повезана друштва, одобри таквим лицима за све облике рада и услуга, које било које лице пружи Емитенту и повезаним друштвима.....	72
15.2 Укупни износи које емитент, или његова повезана друштва, издвоје у сврху остваривања права на накнаду у случају пензионисања или сличних погодности.....	72
<b>16.ПРАКСА УПРАВЕ.....</b>	<b>73</b>
16.1 Датум истека актуелног мандата и временски период током којег је лице обављало ту функцију.....	73

16.2 Информације о Уговорима о дјелу чланова управних, руководећих и надзорних органа закљученим са емитентом или било којим од његових повезаних друштава, који предвиђају погодности по раскиду радног односа.....	73
16.3 Информације о Комисији за ревизију и Комисији за накнаде емитента, укључујући имена чланова Комисије и кратко навођење прописаних услова по којима Комисије раде.....	73
16.4 Изјава емитента о усклађености са стандардима корпоративног управљања, са образложењима оних елемената који нису у складу са усвојеним стандардима и са упутством где се пуни текст изјаве може бесплатно преузети.....	74
<b>17. ЗАПОСЛЕНИ.....</b>	<b>74</b>
17.1 Укупан број запослених радника.....	74
17.2 За свако лице из тачке 14.1. навести информације о евентуалном власништву над акцијама емитента и свим опцијама на акције емитента, са посљедњим могућим датумом.....	76
17.3 Опис свих аранжмана у вези са могућношћу стицања акција емитента од стране запослених.....	76
<b>18. ВЕЋИНСКИ АКЦИОНАРИ.....</b>	<b>76</b>
18.1 Име или пословно име лица које, непосредно или посредно, посједује учешће у капиталу емитента или у праву гласа, у процентима 5 %, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 50% и 75 % права гласа, заједно са износом учешћа сваког таквог лица.....	76
18.2 Навести да ли акције емитента дају различито право глас или одговарајућу негативну изјаву о томе.....	77
18.3 Према сазнањима емитента, навести податке о лицу које има контролни положај у емитенту, навести карактеристике тог стеченог положаја, као и мјере којима се спречава коришћење наведеног положаја на штету емитента.....	77
18.4 Опис свих споразума, познатих емитенту, чије би спровођење, накнадно, могло да резултира промјеном контролног положаја у емитенту.....	77
<b>19. ТРАНСАКЦИЈЕ ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА.....</b>	<b>77</b>
<b>20. ФИНАНСИЈСКИ ПОДАЦИ О ИМОВИНИ, ОБАВЕЗАМА, ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ, КАО И ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА ЕМИТЕНТА.....</b>	<b>80</b>
20.1 Финансијски подаци о прошлом пословању, укључујући годишње финансијске извјештаје за двије посљедње пословне године са извјештајем ревизора за сваку појединачну годину, сходно прописима који уређују састављање финансијских извјештаја.....	80
20.2. Пробне финансијске информације.....	99
20.3. Консолидовани финансијски извјештаји.....	99
20.4. Ревизија финансијских извјештаја који су укључени у Документ о регистрацији.....	100
20.4.1. Изјава да су годишњи финансијски извјештаји ревидирани. Ако је лице одговорно за ревизију одбило да обави ревизију или је потпише, или је у свој извјештај укључило одређена ограничења или се пак уздржало од мишљења, те чињенице морају бити наведене заједно са разлогима који су га навели да тако поступи.....	100
20.4.2. Навођење осталих података у Проспекту о регистрацији који су ревидирани од стране овлашћеног ревизора.....	100
20.5. У случају да неки финансијски подаци у Проспекту нису извод из ревидираних финансијских извјештаја емитента, навести извор података и дати јасну изјаву да су наведени подаци неревидирани.....	100
20.6. Финансијски подаци за обрачунски период краћи од једне године.....	100
20.7. Политика дивиденде.....	105
20.8. Судски, управни и арбитражни поступци.....	105
20.9. Значајна промјена финансијског или тржишног положаја емитента.....	105
<b>21. ДОДАТНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ.....</b>	<b>106</b>



21.1. Основни капитал.....	106
21.1.2. Број и номинална вриједност сопствених акција емитента и њихово учешће у основном капиталу емитента.....	106
21.1.3. Број замјењивих хартија од вриједности које дају право на стицање акција емитента, уз навођење услова у вези са стицањем тих акција.....	106
21.1.4. Постојање било какве одлуке или обавезе емитента у вези са давањем права првенства при будућим повећањима основног капитала.....	106
21.1.5. Информације о броју и проценту акција за које су издате изведене хартије од вриједности.....	106
21.1.6. Приказ промјена вриједности основног капитала у претходном периоду.....	106
21.2. Статут Друштва.....	107
21.2.1. Опис дјелатности емитента уз навођење чланова Статута којима је то регулисано.....	107
21.2.2. Кратки приказ одредаба Статута о органима Друштва, као и могућих других аката којима је уређена подјела емитента на административне ћелине.....	107
21.2.3. Опис права, посебних погодности и ограничења који важе за сваку врсту и класу већ издатих акција.....	107
21.2.4. Опис активности које су потребне како би се промијенила права ималаца акција, уз навођење случајева у којима одредбе оснивачког акта и Статута одступају од одредби Закона о привредним друштвима, а по основу одредби које то изричито допуштају.....	107
21.2.5. Опис начина на који се сазивају годишње, редовне и ванредне Скупштине акционара.....	108
21.2.6. Кратак опис било које одредбе Статута емитента, која даје могућност да се одложи или спријечи стицање контролног пакета акција емитента.....	108
21.2.7. Навођења одредаба Статута или другог акта емитента које налажу објелодањивање учешћа у основном капиталу емитента или у гласачким правима.....	108
21.2.8. Навођење посебних одредаба Статута које се односе на промјену основног капитала.....	108
<b>22. ЗНАЧАЈНИ УГОВОРИ.....</b>	<b>108</b>
<b>23. ИНФОРМАЦИЈЕ ЧИЈИ СУ ИЗВОР ТРЕЋА ЛИЦА.....</b>	<b>109</b>
23.1. Када је у Проспект укључено и мишљење или извјештај које је израдило треће лице, коме је признат статус стручњака у неком подручју, навести име тог лица, службену адресу, квалификације, као и евентуалне интересе у вези са емитентом. Уколико је ово мишљење или извјештај припремљен на захтјев емитента, укључити и јасну изјаву да је мишљење или извјештај израђен на захтјев емитента, у облику и садржају у којем је укључен, уз сагласност лица које је одговорно за садржај тог дијела документа о регистрацији.....	109
23.2. Кад информације долазе од трећег лица, навести да су те информације тачно пренијете и да према сазнању емитента, колико се то може потврдити на основу информација које је објавило треће лице, нису изостављене чињенице због којих би тако пренесене информације биле нетачне или обмањујуће. Такође, прецизно навести изворе ових информација.....	109
<b>24. ДОКУМЕНТИ ДОСТУПНИ НА УВИД.....</b>	<b>109</b>
<b>25. ИНФОРМАЦИЈЕ О УДЈЕЛИМА.....</b>	<b>110</b>
25.1. Информације које се односе на друштва у којима емитент има удио у капиталу, који може да има значајан утицај на процјену имовине и обавеза, финансијског положаја или добитака и губитака емитента.....	110



## УВОДНИ ДИО ПРОСПЕКТА

У складу са Законом о тржишту хартија од вриједности („Службени гласник РС бр. 92/06, 34/09, 30/12 и 59/13) и чланом 56. Правилника о условима и поступку емисије хартија од вриједности (Службени гласник РС бр. 60/12 и 88/13), а поступајући по Обавјештењу Комисије за хартије од вриједности РС бр. 03-031-593/13 од 02.04.2013. године, МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ а.д. Добој објављују Проспект за уврштење акција на берзу.

Предметни Проспект за уврштење акција на Берзу, сачињен је у складу са минималним садржајем информација у Проспекту за уврштење акција на берзу или друго уређено јавно тржиште - документ о регистрацији за акције објављеним у Правилнику о условима и поступку емисије хартија од вриједности (Службени гласник РС бр. 60/12).

Финансијски и други подаци у Проспекту, дати су према захтјевима из Прилога и:

- за два посљедња годишња обрачунска периода која обухватају податке за 2011. годину и 2012. годину,
- полуодишињи финансијски извјештај I-VI 2013. године,



## 1. ОДГОВОРНА ЛИЦА

### 1.1. Лица одговорна за информације садржане у документу

#### ЧЛАНОВИ УПРАВЕ

Директор Предузећа

Миленко Цвијановић, дипл. инжењер електротехнике

Извршни директор за техничке послове

Драго Савић, дипл. инжењер електротехнике

Извршни директор за економско – финансијске послове

Дана Васиљевић, дипл. економиста

Извршни директор за правне и опште послове

Ратко Стјепановић, дипл. правник

#### ЧЛАНОВИ НАДЗОРНОГ ОДБОРА

Љубомир Ђурановић, предсједник

Ђорђе Латиновић, члан

Станимир Рауковић, члан

Славко Глигорић, члан

Саша Стевановић, члан

### 1.2. Изјава одговорних лица емитента

Лица одговорна за информације садржане у основном дијелу Проспекта дају сљедећу изјаву:

„Предузевши све потребне мјере, изјављујемо да су, према нашим сазнањима, информације у Документу о регистрацији акција у складу са чињеницама, као и да нису изостављене чињенице које би могле да утичу на истинитост и потпуност проспекта.“

Лица одговорна за информације наведене у посебним дијеловима Документа о регистрацији, дају сљедећу изјаву:

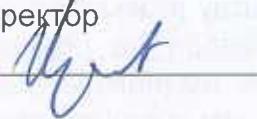
„Предузевши све потребне мјере, изјављујемо да су, према нашим сазнањима, информације у посебном дијелу Документа о регистрацији за које смо одговорни, у складу са чињеницама, као и да чињенице које би могле да утичу на истинитост и потпуност проспекта нису изостављене“.

Лица одговорна за информације садржане у овом документу:

**ЧЛАНОВИ УПРАВЕ:**

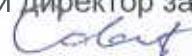
Миленко Цвијановић

Директор



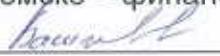
Драго Савић

Извршни директор за техничке послове



Дана Васиљевић

Извршни директор за економско – финансијске послове



Ратко Стјепановић

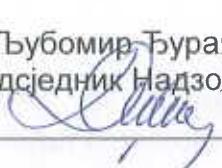
Извршни директор за правне и опште послове



**ЧЛАНОВИ НАДЗОРНОГ ОДБОРА:**

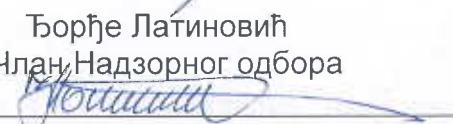
Љубомир Ђурановић

Предсједник Надзорног одбора



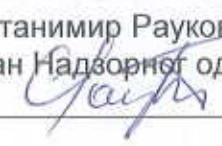
Ђорђе Латиновић

Члан Надзорног одбора



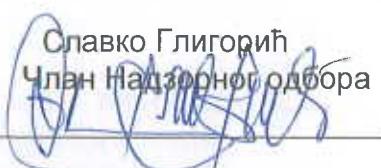
Станимир Рауковић

Члан Надзорног одбора



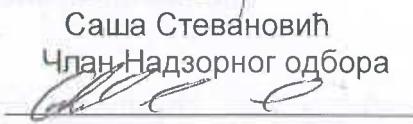
Славко Глигорић

Члан Надзорног одбора



Саша Стевановић

Члан Надзорног одбора



## 2. ЛИЦА ЗАДУЖЕНА ЗА РЕВИЗИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА

### 2.1. Пословно име лица које је одговорно за ревизију финансијских извјештаја за период обухваћен приказаним финансијским информацијама и његов статус у Друштву

Ревизију финансијских извјештаја, за период обухваћен приказаним финансијским информацијама, извршила је ревизорска кућа:

#### Делоитте д.о.о Бања Лука

Браће Мажар и мајке Марије 58 и  
60 78 000 Бања Лука, Република  
Српска Босна и Херцеговина

Статус екстерног ревизора у Друштву је независно правно лице. Сваке године Друштво ангажује екстерног ревизора за ревизију финансијских изјештаја. Одбор за ревизију Друштва врши именовање директора одјељења интерне ревизије у складу са Законом о јавним предузећима и Статутом предузећа.

#### Одбор за ревизију

Љубомир Ковачевић, предсједник

Милан Жигић, члан

Слободанка Ђурђевић, члан

Смиљана Ђурић, директор Одјељења интерне ревизије

### 2.2. Промјене или откази лицима одговорним за ревизију финансијских извјештаја у периоду који обухвата приказане финансијске информације

У периоду који обухватају приказане финансијске информације није било промјена и отказа ангажованом правном лицу које је одговорно за ревизију финансијских извјештаја.



### 3. ИЗАБРАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

3.1- 3.2

**Биланс сушта на дан 31.12.2011. године**

**КМ**

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака АОП	Износ текуће године			Износ на дан биланса претходне године
			Бруто	Исправка вриједности	Нето (4-5)	
1	2	3	4	5	6	7
<b>АКТИВА</b>						
	<b>А. СТАЛНА ИМОВИНА (002+008+015+021+030)</b>	001	347.572.704	195.255.760	152.316.944	154.463.289
1	<b>I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (003 до 007)</b>	002	2.183.825	12.279	2.171.546	2.175.959
10	1. Улагања у развој	003	26.654		26.654	26.654
11	2. Концесије, патенти, лиценце и остала права	004	35.500		35.500	35.500
12	3. Goodwill	005			0	
14	4. Остала нематеријална улагања	006	2.035.470	12.279	2.023.191	2.027.604
015 и 016	5. Аванси и нематеријална улагања у припреми	007	86.201		86.201	86.201
2	<b>II НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (009 до 014)</b>	008	344.245.570	194.860.430	149.385.140	149.682.758
20	1. Земљиште	009	594.286		594.286	594.286
21	2. Грађевински објекти	010	176.335.820	99.722.083	76.613.737	76.375.697
22	3. Постројења и опрема	011	160.466.340	95.138.347	65.327.993	62.996.475
23	4. Инвестиционе неректнине	012			0	
027 и 028	5. Аванси и неректнине, постројења, опрема и инвестиционе неректнине у припреми	013	6.849.124		6.849.124	9.716.300
29	6. Улагање на туђим неректнинама, постројењима и опреми	014			0	
3	<b>III БИОЛОШКА СРЕДСТВА И СРЕДСТВА КУЛТУРЕ (016 до 020)</b>	015	0	0	0	0
30	1. Шуме	016			0	
31	2. Вишегодишњи засади	017			0	
32	3. Основно стадо	018			0	
33	4. Средства културе	019			0	
038 и 039	5. Аванси и биолошка средства и средства културе у припреми	020			0	
4	<b>IV ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (022 до 029)</b>	021	1.143.909	383.051	760.258	2.604.572
040, дио 049	1. Учешће у капиталу зависних правних лица	022	2.000		2.000	
041, дио 049	2. Учешће у капиталу других правних лица	023			0	
042, дио 049	3. Дугорочни кредити повезаним правним лицима	024			0	
043, дио 049	4. Дугорочни кредити у земљи	025	1.141.309	383.051	758.258	2.604.572
044, дио 049	5. Дугорочни кредити у иностранству	026			0	



045, дио 049	6. Финансијска средства <u>расположива за продају</u>	027			0	
046, дио 049	7. Финансијска средства која се држе рока доспијећа	028			0	
048, дио 049	8. Остали дугорочни финансијски пласмани	029			0	
50	<b>V ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	<b>030</b>			0	
	<b>Б. ТЕКУЋА ИМОВИНА (032+039+060)</b>	<b>031</b>	<b>45.779.074</b>	<b>15.597.784</b>	<b>30.181.290</b>	<b>29.383.400</b>
10 до 15	I ЗАЛИХЕ, СТАЛНА СРЕДСТВА И СРЕДСТВА ОБУСТАВЉЕНОГ ПОСЛОВАЊА НАМИЈЕЊЕНА ПРОДАЈИ (033 до 038)	032	8.217.258	626.804	7.590.454	8.225.116
100 до 109	1. Залихе материјала	033	8.061.550	626.804	7.434.746	7.528.068
110 до 112	2. Залихе недовршене производње, полу производа и недовршених услуга	034			0	
120	3. Залихе готових производа	035			0	
130 до 139	4. Залихе робе	036			0	
140 до 149	5. Стална средства и средства обустављеног пословања намијењена продажи	037			0	
150 до 1590	6. Дати аванси	038	155.708		155.708	697.048
	<b>II КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (040+046+055+058+059)</b>	<b>039</b>	<b>37.561.816</b>	<b>14.970.980</b>	<b>22.590.836</b>	<b>21.158.284</b>
20,21,22	1. Краткорочна потраживања (041 до 045)	040	27.556.661	13.675.380	13.881.281	12.368.059
200, дио 209	а) Купци – повезана правна лица	041			0	
201, дио 209	б) Купци у земљи	042	27.420.288	13.675.380	13.744.908	12.083.625
202, дио 209	в) Купци у иностранству	043			0	
210 до 219	г) Потраживања из специфичних послова	044	28.216		28.216	
220 до 229	д) Друга краткорочна потраживања	045	108.157		108.157	284.434
23	2. Краткорочни финансијски пласмани (047 до 054)	046	2.370.126	1.295.600	1.074.526	1.094.652
230, дио 239	а) Краткорочни кредити повезаним правним лицима	047			0	
231, дио 239	б) Краткорочни кредити у земљи	048			0	
232, дио 239	в) Краткорочни кредити у иностранству	049			0	
233 и 234	г) Дио дугорочних финансијских пласмана који доспијева за наплату у периоду до годину дана	050	2.370.126	1.295.600	1.074.526	1.092.652
235, дио 239	д) Финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха намијењена трговању	051			0	
236, дио 239	ђ) Финансијска средства означена по фер вриједности кроз биланс успјеха	052			0	
237	е) Откупљене сопствене	053			0	



	акције и откупљени сопствени удјели намијењени продаји или поништавању					
238, дио 239	ж) Остали краткорочни пласмани	054			0	
24	3. Готовински еквиваленти и готовина (056 до 057)	055	7.042.709	0	7.042.709	6.564.847
240	а) Готовински еквиваленти – хартије од вриједности	056	121		121	51
241 до 249	б) Готовина	057	7.042.588		7.042.588	6.564.796
270 до 279	4. Порез на додату вриједност	058			0	
280 до 289, осим 288	5. Активна временска разграничења	059	592.320		592.320	1.130.726
288	<b>III ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	<b>060</b>			0	
29	<b>В. ГУБИТАК ИZNAD ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b>	<b>061</b>			0	
	<b>Г. ПОСЛОВНА АКТИВА (001+031+061)</b>	<b>062</b>	<b>393.351.778</b>	<b>210.853.544</b>	<b>182.498.234</b>	<b>183.846.689</b>
880 до 888	<b>Д. ВАНБИЛАНСКА АКТИВА</b>	<b>063</b>			0	
	<b>Ђ. УКУПНА АКТИВА (062+063)</b>	<b>064</b>	<b>393.351.778</b>	<b>210.853.544</b>	<b>182.498.234</b>	<b>183.846.689</b>

**KM**

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака АОП	Износ на дан текуће билансне године	Износ на дан претходне билансне године
1	2	3	4	5
<b>ПАСИВА</b>				
	<b>A. КАПИТАЛ (102-109+110+111+114+115-116+117-122)</b>	<b>101</b>	<b>155.571.895</b>	<b>154.379.688</b>
30	<b>I ОСНОВНИ КАПИТАЛ (103 до 108)</b>	<b>102</b>	<b>31.117.961</b>	<b>31.117.961</b>
300	1. Акцијски капитал	103	31.117.961	31.117.961
302	2. Удјели друштва са ограниченој одговорношћу	104		
303	3. Задружни удјели	105		
304	4. Улози	106		
305	5. Државни капитал	107		
306	6. Остали основни капитал	108		
31	<b>II УПИСАНИ НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	<b>109</b>		
320	<b>III ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА</b>	<b>110</b>		
дио 32	<b>IV РЕЗЕРВЕ (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>20.864.793</b>	<b>20.420.695</b>
321	1. Законске резерве	112	2.206.665	1.762.567
322	2. Статутарне резерве	113	18.658.128	18.658.128
330, 331 и 334	<b>V РЕВАЛORIZАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ</b>	<b>114</b>	<b>50.160.771</b>	<b>54.605.503</b>
332	<b>VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ</b>	<b>115</b>		



	<b>СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ</b>			
333	<b>VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ</b>	116		
34	<b>VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (118 до 121)</b>	117	53.428.370	48.235.529
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	118	52.659.218	47.347.332
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	119	769.152	888.197
342	3. Нераспоређени вишак прихода над расходима	120		
343	4. Нето приход од самост. дјел	121		
35	<b>IX ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (123+124)</b>	122	0	0
350	1. Губитак ранијих година	123		
351	2. Губитак текуће године	124		
40	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (126 до 131)</b>	125	18.190.642	17.926.549
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	126		
401	2. Резервисања за трошкове обнављања прир. богатства	127		
402	3. Резервисања за задржане кауције и депозите	128		
403	4. Резервисања за трошкове реструктуирања	129		
404	5. Резервисања за накнаде и бенефиције запослених	130	1.231.987	1.089.327
405	6. Остале дугорочна резервисања	131	16.958.655	16.837.222
	<b>V ОБАВЕЗЕ (133+142)</b>	132	8.735.697	11.540.241
41, осим 418	<b>I ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (134 до 141)</b>	133	4.403.860	5.139.241
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	134		
411	2. Обавезе према повезаним правним лицима	135		
412	3. Обавезе по емитованим дугор. хартијама од вријед.	136		
413 и 414	4. Дугорочни кредити	137	433.753	546.184
415 и 416	5. Дугорочне обавезе по финансијском лизингу	138		
417	6. Дугорочне обавезе по фер вриједн. кроз биланс успеха	139		
418	7. Одложене пореске обавезе	140	3.970.107	4.593.057
419	8. Остале дугорочне обавезе	141		
42 до 48	<b>II КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (143+148+153+154+155+156+ 157+158+159+160)</b>	142	4.331.837	6.401.211
42	1. Краткорочне финансијске обавезе (144 до 147)	143	113.308	117.401
420 до 423	а) Краткорочни кредити и обавезе по емитованим краткороч. хартијама од вриј.	144		1.012
424 и 425	б) Дио дугорочних финансијских обавеза који за плаћање доспијева у периоду	145	113.308	116.389

	<u>до годину дана</u>			
426	в) Краткорочне обавезе по фер вриједности кроз биланс успјеха	146		
429	г) Остале краткорочне финансијске обавезе	147		
43	2. Обавезе из пословања (149 до 152)	148	2.450.600	3.890.150
430	а) Примљени аванси, депозити и кауције	149	651.714	776.305
431	б) Добављачи – повезана правна лица	150	275.611	
432 и 433	в) Остали добављачи	151	1.518.517	3.113.836
439	г) Остале обавезе из пословања	152	4.758	9
440 до 449	3. Обавезе из специфичних послова	153		9.921
450 до 458	4. Обавезе за зараде и накнаде зарада	154	628.959	516.720
460 до 469	5. Друге обавезе	155	188.463	99.110
470 до 479	6. Порез на додату вриједност	156	86.983	
48 осим 481	7. Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	157	46.596	47.348
481	8. Обавезе за порез на добитак	158	56.138	388.067
49, осим 495	9. Пасивна временска разграничења	159	760.790	1.332.494
495	10. Одложене пореске обавезе	160		
<b>Г. ПОСЛОВНА ПАСИВА (101+125+132)</b>		161	<b>182.498.234</b>	<b>183.846.689</b>
<b>Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>		162		
<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (161+162)</b>		163	<b>182.498.234</b>	<b>183.846.689</b>



**Биланс успеха за 2011. годину**

Опис	Остварено 2011	Ребаланс 2011	Остварено 2010	Индекс 2/3	Индекс 2/4
1	2	3	4	5	6
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	<b>67.066</b>	<b>68.161</b>	<b>67.188</b>	<b>98,39</b>	<b>99,82</b>
1. Приходи од продаје робе	63.001	63.912	62.545	98,57	100,73
а) повезаним правним лицима					
б) на домаћем тржишту	63.001	63.912	62.545	98,57	100,73
в) на ино тржишту					
2. Приходи од продаје учинака	1.197	1.124	956	106,49	125,21
а) повезаним правним лицима	269	264		101,89	
б) на домаћем тржишту	928	860	956	107,91	97,07
в) на ино тржишту					
3. Приходи од активирања или потрошње робе и учинака	1.773	2.165	2.281	81,89	77,73
4. Повећање вриједности залиха учинака					
5. Смањење вриједности залиха учинака					
6. Повећање вриједности инвест. неркетнина и биолошких средстава која се не амортизују					
7. Смањење вриједности инвестиционих неркетнина и биолошких средстава која се не амортизују					
8. Остали пословни приходи	1.095	960	1.406	114,06	77,88
<b>II ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	<b>1.855</b>	<b>1.705</b>	<b>1.443</b>	<b>108,80</b>	<b>128,55</b>
1. Фин. прих. од повезаних правних лица					
2. Приходи од камата	1.853	1.700	1.438	109,00	128,86
3. Позитивне курсне разлике	2	5		40,00	
4. Приходи од ефеката валутне клаузуле					
5. Прих. од учешћа у добитку заједничких улагања					
6. Остали финансијски приходи			5		
<b>III ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>1.145</b>	<b>200</b>	<b>1.806</b>	<b>572,50</b>	<b>63,40</b>
1. Добици по ос. продаје нематеријалних улагања, неркетнина, постројења и опреме	89		205		43,41
2. Добици по ос. продаје инвест. неркетнина					
3. Добици по ос. продаје биолошких средстава					
4. Доб. по ос. продаје средст. обустављеног пословања					
5. Доб. по ос. продаје учешћа у капиталу и дугорочних ХОВ					
6. Добици по ос. продаје материјала	164		35		468,57
7. Вишкови, изузимајући вишкове залиха учинака					
8. Наплаћена отписана потраживања	550		1.085		50,69
9. Приходи по ос. уговорене заштите од ризика, који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви					
10. Приходи од смањења обавеза, укидања неискоришћених дугор. резервисања и остали непоменути приходи	342	200	481	171,00	71,10
<b>IV УКУПНИ ПРИХОДИ (I+II+III)</b>	<b>70.066</b>	<b>70.066</b>	<b>70.437</b>	<b>100,00</b>	<b>99,47</b>



V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ	0	0	0		
1. Прих. од усклађивања вриј. немат. улагања					
2. Приходи од усклађивања вриједности неректнине, постројења и опреме					
3. Приходи од усклађивања вриј. инвестиционих неректнине за које се обрачунава амортизација					
4. Приходи од усклађивања вриј.биолошких средстава за које се обрачунава амортизација					
5. Приходи од усклађивања вриј.дугор. фин. пласмана и фин. средс. расположивих за продају					
6. Прих. од усклађ. вриј. залиха материјала и робе					
7. Прих. од усклађ. вриј. кратк. фин. пласмана					
8. Прих. од усклађ. вриј. капитала					
9. Прих. од усклађ. вриј. остале имовине					
<b>VI ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА</b>					
<b>УКУПНИ ПРИХОДИ (IV+V+VI)</b>	<b>70.066</b>	<b>70.066</b>	<b>70.437</b>	<b>100,00</b>	<b>99,47</b>
Износ за консолидацију					
<b>КОНСОЛИДОВАНИ ПРИХОДИ</b>	<b>70.066</b>	<b>70.066</b>	<b>70.437</b>	<b>100,00</b>	<b>99,47</b>

Опис	Остварено 2011	Ребаланс 2011	Остварено 2010	Индекс 2/3	Индекс 2/4
1	2	3	4	5	6
<b>I ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>	<b>64.629</b>	<b>67.450</b>	<b>62.700</b>	<b>95,82</b>	<b>103,08</b>
1. Набавна вриједност продате робе	40.905	33.500	32.591	122,10	125,51
2. Трошкови материјала	2.410	3.581	3.207	67,30	75,15
3. Трошкови зарада, накнада зарада и осталых личных расхода (а+б)	9.378	10.428	8.556	89,93	109,61
а) Трош. бруто зарада и бруто накн. зарада	6.618	7.295	5.844	90,72	113,24
б) Остали лични расходи	2.760	3.133	2.712	88,09	101,77
4. Трошкови производних услуга	1.024	8.140	7.809	12,58	13,11
5. Трош. амортизације и резервисања (а+б)	9.852	10.311	9.486	95,55	103,86
а) Трошкови амортизације	9.357	9.961	9.109	93,94	102,72
б) Трошкови резервисања	495	350	377	141,43	131,30
6. Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	810	1.040	797	77,88	101,63
7. Трошкови пореза	125	270	134	46,30	93,28
8. Трошкови доприноса	125	180	120	69,44	104,17
<b>II ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	<b>17</b>	<b>65</b>	<b>21</b>	<b>26,15</b>	<b>80,95</b>
1. Фин. расх. по ос. односа пов. пр. лица					
2. Расходи камата	13	55	17	23,64	76,47



3. Негативне курсне разлике	4	10	4	40,00	100,00
4. Расходи по основу валутне клаузуле					
5. Остали финансијски расходи					
<b>III ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>4.038</b>	<b>1.660</b>	<b>6.149</b>	<b>243,25</b>	<b>65,67</b>
1. Губици по ос. продаје и расходовања немат. улагања, некретнина, постројења и опреме	1.019		2.036		50,05
2. Губ. по ос. продаје и расходовања инвестиционих некретнина					
3. Губ. по ос. продаје и расх. биолош. средс.					
4. Губ. по ос. продаје средстава обустављеног пословања					
5. Губ. по ос. продаје учешћа у капиталу и дугорочних ХОВ					
6. Губ. по ос. продаје материјала					
7. Мањкови, изузимајући мањкове залиха учинака	2		10		20,00
8. Расх. по основу заштите од ризика					
9. Расходи по основу исправке вриједности и отписа потраживања	2.988	1.610	4.006	185,59	74,59
10. Расходи по основу расходовања залиха материјала и робе и остали расходи	29	50	97	58,00	29,90
<b>IV РАСХОДИ (I+II+III)</b>	<b>68.684</b>	<b>69.175</b>	<b>68.870</b>	<b>99,29</b>	<b>99,73</b>
<b>V РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>95</b>		
1. Обезврјеђење нематеријалних улагања					
2. Обезв. некрет., постројења и опреме					
3. Обезврјеђење инвестиционих некретнина за које се обрачунава амортизација					
4. Обезврјеђење биолошких средстава за које се обрачунава амортизација					
5. Обезврјеђење дугорочних фин. пласмана и фин. средстава расположивих за продају					
6. Обезв. залиха материјала и робе			95		
7. Обезв. кратк. фин. пласмана					
8. Обезв. остале имовине					
<b>VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА</b>					
<b>УКУПНИ РАСХОДИ (IV+V+VI)</b>	<b>68.684</b>	<b>69.175</b>	<b>68.965</b>	<b>99,29</b>	<b>99,59</b>
Износ за консолидацију					
<b>КОНСОЛИДОВАНИ РАСХОДИ</b>	<b>68.684</b>	<b>69.175</b>	<b>68.965</b>	<b>99,29</b>	<b>99,59</b>



**Биланс стања на дан 31.12.2012. године са упоредним подацима на дан 31.12.2011. године**

КМ

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака АОП	Износ текуће године			Износ на дан биланса претходне године
			Бруто	Исправка вриједности	Нето (4-5)	
1	2	3	4	5	6	7
<b>АКТИВА</b>						
	<b>А. СТАЛНА ИМОВИНА (002+008+015+021+030)</b>	001	356.786.001	167.432.551	189.353.450	188.381.324
1	<b>I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (003 до 007)</b>	002	2.422.222	24.223	2.397.999	2.401.257
10	1. Улагања у развој	003			0	26.654
11	2. Концесије, патенти, лиценце и остала права	004	35.500	5.917	29.583	30.767
12	3. Годњилл	005			0	
14	4. Остала нематеријална улагања	006	2.300.521	18.306	2.282.215	2.257.635
015 и 016	5. Аванси и нематеријална улагања у припреми	007	86.201		86.201	86.201
2	<b>II НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (009 до 014)</b>	008	349.067.628	163.315.798	185.751.830	185.219.809
20	1. Земљиште	009	674.057		674.057	670.859
21	2. Грађевински објекти	010	165.480.773	69.296.912	96.183.861	96.905.134
22	3. Постројења и опрема	011	175.625.273	94.018.886	81.606.387	80.867.967
23	4. Инвестиционе неректнине	012			0	
027 и 028	5. Аванси и неректнине, постројења, опрема и инвестиционе неректнине у припреми	013	7.287.525		7.287.525	6.775.849
29	6. Улагање на туђим неректнинама, постројењима и опреми	014			0	
3	<b>III БИОЛОШКА СРЕДСТВА И СРЕДСТВА КУЛТУРЕ (016 до 020)</b>	015	0	0	0	0
30	1. Шуме	016			0	
31	2. Вишегодишњи засади	017			0	
32	3. Основно стадо	018			0	
33	4. Средства културе	019			0	
038 и 039	5. Аванси и биолошка средства и средства културе у припреми	020			0	
4	<b>IV ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (022 до 029)</b>	021	5.296.151	4.092.530	1.203.621	760.258
040, дио 049	1. Учешће у капиталу зависних правних лица	022	2.000		2.000	2.000
041, дио 049	2. Учешће у капиталу других правних лица	023			0	
042, дио 049	3. Дугорочни кредити повезаним правним лицима	024			0	
043, дио 049	4. Дугорочни кредити у земљи	025	5.294.151	4.092.530	1.201.621	758.258
044, дио 049	5. Дугорочни кредити у иностранству	026			0	
045, дио 049	6. Финансијска средства расположива за продају	027			0	
046, дио 049	7. Финансијска средства која се држе рока доспијења	028			0	



048, дио 049	8. Остали дугорочни финансијски пласмани	029			0	
50	<b>V ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	030			0	
	<b>Б. ТЕКУЋА ИМОВИНА (032+039+060)</b>	031	39.844.490	10.208.925	29.635.565	30.181.290
10 до 15	<b>I ЗАЛИХЕ, СТАЛНА СРЕДСТВА И СРЕДСТВА ОБУСТАВЉЕНОГ ПОСЛОВАЊА НАМИЈЕЊЕНА ПРОДАЈИ (033 до 038)</b>	032	8.571.603	691.955	7.879.648	7.590.454
100 до 109	1. Залихе материјала	033	7.692.384	691.955	7.000.429	7.434.746
110 до 112	2. Залихе недовршене производње, полу производа и недовршених услуга	034			0	
120	3. Залихе готових производа	035			0	
130 до 139	4. Залихе робе	036			0	
140 до 149	5. Стална средства и средства обустављеног пословања намијењена продажи	037			0	
150 до 1590	6. Дати аванси	038	879.219		879.219	155.708
	<b>II КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (040+046+055+058+059)</b>	039	31.272.887	9.516.970	21.755.917	22.590.836
20,21,22	1. Краткорочна потраживања (041 до 045)	040	21.447.379	9.516.970	11.930.409	13.881.281
200, дио 209	а) Купци – повезана правна лица	041			0	
201, дио 209	б) Купци у земљи	042	21.266.844	9.516.970	11.749.874	13.744.908
202, дио 209	в) Купци у иностранству	043			0	
210 до 219	г) Потраживања из специфичних послова	044	28.542		28.542	28.216
220 до 229	д) Друга краткорочна потраживања	045	151.993		151.993	108.157
23	2. Краткорочни финансијски пласмани (047 до 054)	046	1.685.436	0	1.685.436	1.074.526
230, дио 239	а) Краткорочни кредити повезаним правним лицима	047			0	
231, дио 239	б) Краткорочни кредити у земљи	048			0	
232, дио 239	в) Краткорочни кредити у иностранству	049			0	
233 и 234	г) Дио дугорочних финансијских пласмана који доспијева за наплату у периоду до годину дана	050	1.685.436		1.685.436	1.074.526
235, дио 239	д) Финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха намијењена трговању	051			0	
236, дио 239	ђ) Финансијска средства означена по фер вриједности кроз биланс успјеха	052			0	
237	е) Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удјели намијењени продаји или поништавању	053			0	
238, дио	ж) Остали краткорочни	054			0	

239	пласмани					
24	3. Готовински еквиваленти и готовина (056 до 057)	055	6.718.004	0	6.718.004	7.042.709
240	а) Готовински еквиваленти – хартије од вриједности	056	92		92	121
241 до 249	б) Готовина	057	6.717.912		6.717.912	7.042.588
270 до 279	4. Порез на додату вриједност	058			0	
280 до 289, осим 288	5. Активна временска разграничења	059	1.422.068		1.422.068	592.320
288	<b>III ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	060			0	
29	<b>В. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b>	061			0	
	<b>Г. ПОСЛОВНА АКТИВА (001+031+061)</b>	062	396.630.491	177.641.476	218.989.015	218.562.614
880 до 888	<b>Д. ВАНБИЛАНСКА АКТИВА</b>	063			0	
	<b>Ђ. УКУПНА АКТИВА (062+063)</b>	064	396.630.491	177.641.476	218.989.015	218.562.614

**КМ**

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака АОП	Износ на дан текуће билансне године	Износ на дан претходне билансне године
1	2	3	4	5
<b>ПАСИВА</b>				
	<b>A. КАПИТАЛ (102-109+110+111+114+115-116+117-122)</b>	101	190.240.282	189.158.695
30	<b>I ОСНОВНИ КАПИТАЛ (103 до 108)</b>	102	31.117.961	31.117.961
300	1. Акцијски капитал	103	31.117.961	31.117.961
302	2. Удјели друштва са ограниченим одговорношћу	104		
303	3. Задружни удјели	105		
304	4. Улози	106		
305	5. Државни капитал	107		
306	6. Остали основни капитал	108		
31	<b>II УПИСАНИ НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	109		
320	<b>III ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА</b>	110		
дио 32	<b>IV РЕЗЕРВЕ (112+113)</b>	111	20.926.325	20.864.793
321	1. Законске резерве	112	2.245.123	2.206.665
322	2. Статутарне резерве	113	18.681.202	18.658.128
330, 331 и 334	<b>V РЕВАЛORIZАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ</b>	114	84.049.780	88.661.957
332	<b>VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ</b>	115		
333	<b>VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ</b>	116		



	<b>ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ</b>			
34	<b>VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (118 до 121)</b>	117	54.146.216	48.513.984
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	118	53.487.080	47.744.832
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	119	659.136	769.152
342	3. Нераспоређени вишак прихода над расходима	120		
343	4. Нето приход од самост. дјел	121		
35.	<b>IX ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (123+124)</b>	122	0	0
350	1. Губитак ранијих година	123		
351	2. Губитак текуће године	124		
40	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (126 до 131)</b>	125	16.376.818	17.128.169
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	126		
401	2. Резервисања за трошкове обнављања прир. богатства	127		
402	3. Резервисања за задржане кауције и депозите	128		
403	4. Резервисања за трошкове реструктуирања	129		
404	5. Резервисања за накнаде и бенефиције запослених	130	1.046.292	1.231.987
405	6. Остале дугорочна резервисања	131	15.330.526	15.896.182
	<b>В ОБАВЕЗЕ (133+142)</b>	132	<b>12.371.915</b>	<b>12.275.750</b>
41, осим 418	<b>I ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (134 до 141)</b>	133	7.348.279	7.943.913
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	134		
411	2. Обавезе према повезаним правним лицима	135		
412	3. Обавезе по емитованим дугор. хартијама од вријед.	136		
413 и 414	4. Дугорочни кредити	137	281.646	390.311
415 и 416	5. Дугорочне обавезе по финансијском лизингу	138		
417	6. Дугорочне обавезе по фер вриједн. кроз биланс успеха	139		
418	7. Одложене пореске обавезе	140	7.066.633	7.553.602
419	8. Остале дугорочне обавезе	141		
42 до 48	<b>II КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (143+148+153+154+155+156+ 157+158+159+160)</b>	142	5.023.636	4.331.837
42	1. Краткорочне финансијске обавезе (144 до 147)	143	110.008	113.308
420 до 423	а) Краткорочни кредити и обавезе по емитованим краткороч. хартијама од вриј.	144		
424 и 425	б) Дио дугорочних финансијских обавеза који за плаћање доспијева у периоду до годину дана	145	110.008	113.308
426	в) Краткорочне обавезе по фер вриједности кроз биланс успеха	146		
429	г) Остале краткорочне	147		



	финансијске обавезе			
43	2. Обавезе из пословања (149 до 152)	148	2.158.039	2.450.600
430	а) Примљени аванси, депозити и кауције	149	840.058	651.714
431	б) Добављачи – повезана правна лица	150		275.611
432 и 433	в) Остали добављачи	151	1.313.961	1.518.517
439	г) Остале обавезе из пословања	152	4.020	4.758
440 до 449	3. Обавезе из специфичних послова	153	98.658	
450 до 458	4. Обавезе за зараде и накнаде зарада	154	587.206	628.959
460 до 469	5. Друге обавезе	155	102.261	188.463
470 до 479	6. Порез на додатну вриједност	156	63.792	86.983
48 осим 481	7. Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	157	43.425	46.596
481	8. Обавезе за порез на добитак	158	221.505	56.138
49, осим 495	9. Пасивна временска разграничења	159	1.638.742	760.790
495	10. Одложене пореске обавезе	160		
	<b>Г. ПОСЛОВНА ПАСИВА (101+125+132)</b>	<b>161</b>	<b>218.989.015</b>	<b>218.562.614</b>
	<b>Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	<b>162</b>		
	<b>Ћ. УКУПНА ПАСИВА (161+162)</b>	<b>163</b>	<b>218.989.015</b>	<b>218.562.614</b>



**Биланс успеха за период 31.12.2012. године са упоредним подацима за исти период 2011. године**

КМ

<b>Опис</b>	<b>Остварено 2012</b>	<b>Остварено 2011</b>	<b>Индекс 2/3</b>
1	2	3	4
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	<b>65.601.745</b>	<b>67.065.682</b>	<b>97,82</b>
1. Приходи од продаје робе	62.007.901	63.000.785	98,42
а) повезаним правним лицима			
б) на домаћем тржишту	62.007.901	63.000.785	98,42
в) на ино тржишту			
2. Приходи од продаје учинака	1.241.667	1.197.018	103,73
а) повезаним правним лицима	285.246	269.463	105,86
б) на домаћем тржишту	956.421	927.555	103,11
в) на ино тржишту			
3. Приходи од активирања или потрошње робе и учинака	1.193.602	1.772.956	67,32
4. Повећање вриједности залиха учинака			
5. Смањење вриједности залиха учинака			
6. Повећање вриједности инвест. некретнина и биолошких средстава која се не амортизују			
7. Смањење вриједности инвестиционих некретнина и биолошких средстава која се не амортизују			
8. Остали пословни приходи	1.158.575	1.094.923	105,81
<b>II ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	<b>1.303.458</b>	<b>1.855.752</b>	<b>70,24</b>
1. Фин. прих. од повезаних правних лица			
2. Приходи од камата	1.300.940	1.853.117	70,20
3. Позитивне курсне разлике	2.498	2.585	96,63
4. Приходи од ефекта валутне клаузуле			
5. Прих. од учешћа у добитку заједничких улагања			
6. Остали финансијски приходи	20	50	40,00
<b>III ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>1.416.221</b>	<b>1.144.992</b>	<b>123,69</b>
1. Добици по ос. продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	6.851	88.612	7,73
2. Добици по ос. продаје инвест. некретнина			
3. Добици по ос. продаје биолошких средстава			
4. Доб. по ос. продаје средст. обустављеног пословања			
5. Доб. по ос. продаје учешћа у капиталу и дугорочних ХОВ			
6. Добици по ос. продаје материјала	899	164.314	0,55
7. Вишкови, изузимајући вишкове залиха учинака	3.700		
8. Наплаћена отписана потраживања	1.004.413	550.006	182,62
9. Приходи по ос. уговорене заштите од ризика, који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви			



10. Приходи од смањења обавеза, укидања неискоришћених дугор. резервисања и остали непоменути приходи	400.358	342.060	117,04
<b>IV УКУПНИ ПРИХОДИ (И+ИИ+ИИИ)</b>	<b>68.321.424</b>	<b>70.066.426</b>	<b>97,51</b>
<b>V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
1. Прих. од усклађивања вриј. немат. улагања			
2. Приходи од усклађивања вриједности некретнина, постројења и опреме			
3. Приходи од усклађивања вриј. инвестиционих некретнина за које се обрачунава амортизација			
4. Приходи од усклађивања вриј. биолошких средстава за које се обрачунава амортизација			
5. Приходи од усклађивања вриј. дугор. фин. пласмана и фин. средс. расположивих за продају			
6. Прих. од усклађ. вриј. залиха материјала и робе			
7. Прих. од усклађ. вриј. кратк. фин. пласмана			
8. Прих. од усклађ. вриј. капитала			
9. Прих. од усклађ. вриј. остале имовине			
<b>VI ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА</b>			
<b>УКУПНИ ПРИХОДИ (IV+V+VI)</b>	<b>68.321.424</b>	<b>70.066.426</b>	<b>97,51</b>

КМ			
Опис	Остварено 2012	Остварено 2011	Индекс 2/3
1	2	3	4
<b>I ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>	<b>63.996.074</b>	<b>64.630.242</b>	<b>99,02</b>
1. Набавна вриједност продате робе	40.023.386	40.905.034	97,84
2. Трошкови материјала	2.491.301	2.410.460	103,35
3. Трошкови зарада, накнада зарада и осталих личних расхода (а+б)	10.362.979	9.377.629	110,51
а) Трош. бруто зарада и бруто накн. зарада	7.353.568	6.617.799	111,12
б) Остали лични расходи	3.009.411	2.759.830	109,04
4. Трошкови производних услуга	496.005	1.024.321	48,42
5. Трош. амортизације и резервисања (а+б)	9.427.167	9.852.217	95,69
а) Трошкови амортизације	9.231.420	9.357.145	98,66
б) Трошкови резервисања	195.747	495.072	39,54
6. Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	938.284	810.338	115,79
7. Трошкови пореза	126.950	125.144	101,44
8. Трошкови доприноса	130.002	125.099	103,92
<b>II ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	<b>27.820</b>	<b>16.871</b>	<b>164,90</b>



1. Фин. расх. по ос. односа пов. пр. лица	12.689		
2. Расходи камата	13.870	13.077	106,06
3. Негативне курсне разлике	1.261	3.794	33,24
4. Расходи по основу валутне клаузуле			
5. Остали финансијски расходи			
<b>III ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>2.740.235</b>	<b>4.037.201</b>	<b>67,87</b>
1. Губици по ос. продаје и расходовања немат.улагања, некретнина, постројења и опреме	555.333	1.018.387	54,53
2. Губ. по ос. продаје и расходовања инвестиционих некретнина			
3. Губ. по ос. продаје и расх. биолош. средс.			
4. Губ. по ос. продаје средстава обустављеног пословања			
5. Губ. по ос. продаје учешћа у капиталу и дугорочних ХОВ			
6. Губ. по ос. продаје материјала			
7. Мањкови, изузимајући мањкове залиха учинака		2.007	
8. Расх. по основу заштите од ризика			
9. Расходи по основу исправке вриједности и отписа потраживања	2.146.793	2.987.771	71,85
10. Расходи по основу расходовања залиха материјала и робе и остали расходи	38.109	29.036	131,25
<b>IV РАСХОДИ (И+ИИ+ИИИ)</b>	<b>66.764.129</b>	<b>68.684.314</b>	<b>97,20</b>
<b>V РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
1. Обезврјеђење нематеријалних улагања			
2. Обезвр. некрет., постројења и опреме			
3. Обезврјеђење инвестиционих некретнина за које се обрачунава амортизација			
4. Обезврјеђење биолошких средстава за које се обрачунава амортизација			
5. Обезврјеђење дугорочних фин. пласмана и фин. средстава расположивих за продају			
6. Обезвр. залиха материјала и робе			
7. Обезвр. кратк. фин. пласмана			
8. Обезвр. остале имовине			
<b>VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА</b>	<b>558</b>		
<b>УКУПНИ РАСХОДИ (IV+V+VI)</b>	<b>66.764.687</b>	<b>68.684.314</b>	<b>97,21</b>



**Биланс токова готовине за 2012. и 2011. годину**

ОПИС	2012. год.	2011. год.
у КМ		
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	64.403.616	62.323.319
1. Приливи од купаца и примљени аванси	63.414.437	61.875.820
2. Приливи од премија, субвенција и дотација	917.897	262.912
3. Остали приливи из посл. активности	71.282	184.587
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	62.476.461	60.970.086
1. Одливи по основу плаћања добављачима и дати аванси	48.404.905	49.633.161
2. Одливи по основу плаћања запосленима	10.569.378	10.083.296
3. Одливи по основу камата	-	13.077
4. Одливи по основу пореза на добит	719.837	1.055.965
5. Остали одливи из пословних активности	2.782.341	184.587
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОС. АКТИВ. (I - II)	1.927.155	1.353.233
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОС. АКТИВ. (II - I)	-	-
III ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	1.030.347	1.536.905
IV ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3.168.803	2.280.928
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВ. ИЗ АКТИВ. ПЛАС. И ИНВ. (III - IV)	-	-
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВ. ИЗ АКТИВ. ПЛАС. И ИНВ. (IV - III)	2.138.456	744.023
V ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	-	-
VI ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТОВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	113.375	131.469



## БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30.06.2013. ГОДИНЕ

КМ

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака АОП	Износ текуће године			Износ на дан биланса претходне године
			Бруто	Исправка вриједности	Нето (4-5)	
1	2	3	4	5	6	7
<b>АКТИВА</b>						
	<b>А. СТАЛНА ИМОВИНА (002+008+015+021+030)</b>	001	360.785.675	172.487.371	188.298.304	189.353.450
1	<b>I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (003 до 007)</b>	002	2.434.051	33.172	2.400.879	2.397.999
10	1. Улагања у развој	003			0	0
11	2. Концесије, патенти, лиценце и остала права	004	35.500	6.503	28.997	29.583
12	3. Goodwill	005			0	0
14	4. Остала нематеријална улагања	006	2.312.350	26.669	2.285.681	2.282.215
015 и 016	5. Аванси и нематеријална улагања у припреми	007	86.201		86.201	86.201
2	<b>II НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (009 до 014)</b>	008	352.424.675	167.363.485	185.061.190	185.751.830
20	1. Земљиште	009	680.445		680.445	674.057
21	2. Грађевински објекти	010	165.847.572	71.264.662	94.582.910	96.183.861
22	3. Постројења и опрема	011	175.650.859	96.098.823	79.552.036	81.606.387
23	4. Инвестиционе неректнине	012			0	0
027 и 028	5. Аванси и неректнине, постројења, опрема и инвестиционе неректнине у припреми	013	10.245.799		10.245.799	7.287.525
29	6. Улагање на туђим неректнинама, постројењима и опреми	014			0	0
3	<b>III БИОЛОШКА СРЕДСТВА И СРЕДСТВА КУЛТУРЕ (016 до 020)</b>	015	0	0	0	0
30	1. Шуме	016			0	0
31	2. Вишегодишњи засади	017			0	0
32	3. Основно стадо	018			0	0
33	4. Средства културе	019			0	0
038 и 039	5. Аванси и биолошка средства и средства културе у припреми	020			0	0
4	<b>IV ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (022 до 029)</b>	021	5.926.949	5.090.714	836.235	1.203.621
040, дио 049	1. Учешће у капиталу зависних правних лица	022	2.000		2.000	2.000
041, дио 049	2. Учешће у капиталу других правних лица	023			0	0
042, дио 049	3. Дугорочни кредити повезаним правним лицима	024			0	0
043, дио 049	4. Дугорочни кредити у земљи	025	5.924.949	5.090.714	834.235	1.201.621
044, дио 049	5. Дугорочни кредити у иностранству	026			0	0
045, дио 049	6. Финансијска средства расположива за продају	027			0	0
046, дио 049	7. Финансијска средства која се држе рока доспијења	028				



048, дио 049	8. Остали дугорочни финансијски пласмани	029				
50	<b>В ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	030			0	0
	<b>Б. ТЕКУЋА ИМОВИНА (032+039+060)</b>	031	39.378.697	10.335.872	29.042.825	29.635.565
10 до 15	<b>I ЗАЛИХЕ, СТАЛНА СРЕДСТВА И СРЕДСТВА ОБУСТАВЉЕНОГ ПОСЛОВАЊА НАМИЈЕЊЕНА ПРОДАЈИ (033 до 038)</b>	032	9.077.386	755.776	8.321.610	7.879.648
100 до 109	1. Залихе материјала	033	7.930.959	755.776	7.175.183	7.000.429
110 до 112	2. Залихе недовршене производње, полу производа и недовршених услуга	034			0	0
120	3. Залихе готових производа	035			0	0
130 до 139	4. Залихе робе	036			0	0
140 до 149	5. Стална средства и средства обустављеног пословања намијењена продаји	037			0	0
150 до 1590	6. Дати аванси	038	1.146.427		1.146.427	879.219
	<b>II КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (040+046+055+058+059)</b>	039	30.301.311	9.580.096	20.721.215	21.755.917
20,21,22	1. Краткорочна потраживања (041 до 045)	040	20.025.377	9.580.096	10.445.281	11.930.409
200, дио 209	а) Купци – повезана правна лица	041			0	0
201, дио 209	б) Купци у земљи	042	19.443.662	9.580.096	9.863.566	11.749.874
202, дио 209	в) Купци у иностранству	043			0	0
210 до 219	г) Потраживања из специфичних послова	044	21.837		21.837	28.542
220 до 229	д) Друга краткорочна потраживања	045	559.878		559.878	151.993
23	2. Краткорочни финансијски пласмани (047 до 054)	046	711.621	0	711.621	1.685.436
230, дио 239	а) Краткорочни кредити повезаним правним лицима	047			0	0
231, дио 239	б) Краткорочни кредити у земљи	048			0	0
232, дио 239	в) Краткорочни кредити у иностранству	049			0	0
233 и 234	г) Дио дугорочних финансијских пласмана који доспјева за наплату у периоду до годину дана	050	711.621		711.621	1.685.436
235, дио 239	д) Финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха намијењена трговању	051			0	0
236, дио 239	ђ) Финансијска средства означена по фер вриједности кроз биланс успјеха	052			0	0
237	е) Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удјели намијењени продаји или поништавању	053			0	0
238, дио	ж) Остали краткорочни	054			0	0



239	пласмани					
24	3. Готовински еквиваленти и готовина (056 до 057)	055	8.024.194	0	8.024.194	6.718.004
240	а) Готовински еквиваленти – хартије од вриједности	056	66		66	92
241 до 249	б) Готовина	057	8.024.128		8.024.128	6.717.912
270 до 279	4. Порез на додату вриједност	058	0		0	0
280 до 289, осим 288	5. Активна временска разграничења	059	1.540.119		1.540.119	1.422.068
288	<b>III ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	060			0	0
29	<b>В. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b>	061			0	0
	<b>Г. ПОСЛОВНА АКТИВА (001+031+061)</b>	062	400.164.372	182.823.243	217.341.129	218.989.015
880 до 888	<b>Д. ВАНБИЛАНСКА АКТИВА</b>	063				
	<b>Ђ. УКУПНА АКТИВА (062+063)</b>	064	400.164.372	182.823.243	217.341.129	218.989.015

**КМ**

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака АОП	Износ на дан текуће билансне године	Износ на дан претходне билансне године
1	2	3	4	5
<b>ПАСИВА</b>				
	<b>А. КАПИТАЛ (102-109+110+111+114+115-116+117-122)</b>	101	190.381.912	190.240.282
30	<b>I ОСНОВНИ КАПИТАЛ (103 до 108)</b>	102	31.117.961	31.117.961
300	1. Акцијски капитал	103	31.117.961	31.117.961
302	2. Удјели друштва са ограниченим одговорношћу	104		
303	3. Задружни удјели	105		
304	4. Улози	106		
305	5. Државни капитал	107		
306	6. Остали основни капитал	108		
31	<b>II УПИСАНИ НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	109		
320	<b>III ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА</b>	110		
дио 32	<b>IV РЕЗЕРВЕ (112+113)</b>	111	20.926.325	20.926.325
321	1. Законске резерве	112	2.245.123	2.245.123
322	2. Статутарне резерве	113	18.681.202	18.681.202
330, 331 и 334	<b>V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ</b>	114	84.049.780	84.049.780
332	<b>VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ</b>	115		

333	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	116		
34	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (118 до 121)	117	54.287.846	54.146.216
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	118	54.146.216	53.487.080
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	119	141.630	659.136
342	3. Нераспоређени вишак прихода над расходима	120		
343	4. Нето приход од самост. дјел	121		
35	IX ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (123+124)	122	0	0
350	1. Губитак ранијих година	123		
351	2. Губитак текуће године	124		
40	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (126 до 131)	125	16.183.508	16.376.818
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	126		
401	2. Резервисања за трошкове обнављања прир. богатства	127		
402	3. Резервисања за задржане кауције и депозите	128		
403	4. Резервисања за трошкове реструктуирања	129		
404	5. Резервисања за накнаде и бенефиције запослених	130	1.039.756	1.046.292
405	6. Остале дугорочна резервисања	131	15.143.752	15.330.526
	V ОБАВЕЗЕ (133+142)	132	10.775.709	12.371.915
41, осим 418	I ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (134 до 141)	133	7.348.666	7.348.279
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	134		
411	2. Обавезе према повезаним правним лицима	135		
412	3. Обавезе по емитованим дугор. хартијама од вријед.	136	282.033	281.646
413 и 414	4. Дугорочни кредити	137		
415 и 416	5. Дугорочне обавезе по финансијском лизингу	138		
417	6. Дугорочне обавезе по фер вриједн. кроз биланс успјеха	139		
418	7. Одложене пореске обавезе	140	7.066.633	7.066.633
419	8. Остале дугорочне обавезе	141		
42 до 48	II КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (143+148+153+154+155+156+157+158+159+160)	142	3.427.043	5.023.636
42	1. Краткорочне финансијске обавезе (144 до 147)	143	54.975	110.008
420 до 423	а) Краткорочни кредити и обавезе по емитованим краткороч. хартијама од вриј.	144		
424 и 425	б) Дио дугорочних финансијских обавеза који за плаћање доспјева у периоду до годину дана	145	54.975	110.008
426	в) Краткорочне обавезе по фер вриједности кроз биланс	146		



	успјеха			
429	г) Остале краткорочне финансијске обавезе	147		
43	2. Обавезе из пословања (149 до 152)	148	856.884	2.158.039
430	а) Примљени аванси, депозити и каузије	149	46.278	840.058
431	б) Добављачи – повезана правна лица	150		
432 и 433	в) Остали добављачи	151	810.018	1.313.961
439	г) Остале обавезе из пословања	152	588	4.020
440 до 449	3. Обавезе из специфичних послова	153	71.572	98.658
450 до 458	4. Обавезе за зараде и накнаде зарада	154	584.797	587.206
460 до 469	5. Друге обавезе	155	99.427	102.261
470 до 479	6. Порез на додату вриједност	156	89.542	63.792
48 осим 481	7. Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	157	42.213	43.425
481	8. Обавезе за порез на добитак	158		221.505
49, осим 495	9. Пасивна временска разграничења	159	1.627.633	1.638.742
495	10. Одложене пореске обавезе	160		
	<b>Г. ПОСЛОВНА ПАСИВА (101+125+132)</b>	<b>161</b>	<b>217.341.129</b>	<b>218.989.015</b>
	<b>Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	<b>162</b>		
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (161+162)</b>	<b>163</b>	<b>217.341.129</b>	<b>218.989.015</b>



## Биланс успеха за период I-VI 2013.

КМ

Опис	Остварено I-VI 2013	План I-VI 2013	Остварено I-VI 2012	Индекс 2/3	Инде- кс 2/4
1	2	3	4	5	6
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	<b>32.459</b>	<b>32.288</b>	<b>32.829</b>	<b>100,53</b>	<b>98,87</b>
1. Приходи од продаје робе	30.724	29.931	31.228	102,65	98,39
а) повезаним правним лицима					
б) на домаћем тржишту	30.724	29.931	31.228	102,65	98,39
в) на ино тржишту					
2. Приходи од продаје учинака	607	582	585	104,30	103,7 6
а) повезаним правним лицима	96	142	138	67,61	69,57
б) на домаћем тржишту	511	440	447	116,14	114,3 2
в) на ино тржишту					
3. Приходи од активирања или потрошње робе и учинака	515	1.300	506	39,62	101,7 8
4. Повећање вриједности залиха учинака					
5. Смањење вриједности залиха учинака					
6. Повећање вриједности инвест. некретнина и биолошких средстава која се не амортизују					
7. Смањење вриједности инвестиционих некретнина и биолошких средстава која се не амортизују					
8. Остали пословни приходи	613	475	510	129,05	120,2 0
<b>II ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	<b>713</b>	<b>750</b>	<b>672</b>	<b>95,07</b>	<b>106,1 0</b>
1. Фин. прих. од повезаних правних лица					
2. Приходи од камата	712	750	672	94,93	105,9 5
3. Позитивне курсне разлике	1				
4. Приходи од ефекта валутне клаузуле					
5. Прих. од учешћа у добитку заједничких улагања					
6. Остали финансијски приходи					
<b>III ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>682</b>	<b>500</b>	<b>895</b>	<b>136,40</b>	<b>76,20</b>
1. Добици по ос. продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	.85		7		
2. Добици по ос. продаје инвест. некретнина					
3. Добици по ос. продаје биолошких средстава					
4. Доб. по ос. продаје средст. обустављеног пословања					
5. Доб. по ос. продаје учешћа у капиталу и дугорочних ХОВ					
6. Добици по ос. продаје материјала	130				
7. Вишкови, изузимајући вишкове залиха учинака					
8. Наплаћена отписана потраживања	267	500	618	53,40	43,20



9. Приходи по ос. уговорене заштите од ризика, који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви					
10. Приходи од смањења обавеза, укидања неискоришћених дугор. резервисања и остали непоменути приходи	200		270		74,07
<b>IV УКУПНИ ПРИХОДИ (I+II+III)</b>	<b>33.854</b>	<b>33.538</b>	<b>34.396</b>	<b>100,94</b>	<b>98,42</b>
<b>V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
1. Прих. од усклађивања вриј. немат. улагања					
2. Приходи од усклађивања вриједности некретнина, постројења и опреме					
3. Приходи од усклађивања вриј.инвестиционих некретнина за које се обрачунава амортизација					
4. Приходи од усклађивања вриј.биолошких средстава за које се обрачунава амортизација					
5. Приходи од усклађивања вриј.дугор. фин. пласмана и фин. средс. расположивих за продају					
6. Прих. од усклађ. вриј. залиха материјала и робе					
7. Прих. од усклађ. вриј. кратк. фин. пласмана					
8. Прих. од усклађ. вриј. капитала					
9. Прих. од усклађ. вриј. остале имовине					
<b>VI ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА</b>	<b>3</b>				
<b>УКУПНИ ПРИХОДИ (IV+V+VI)</b>	<b>33.857</b>	<b>33.538</b>	<b>34.396</b>	<b>100,94</b>	<b>98,42</b>
Износ за консолидацију					
<b>КОНСОЛИДОВАНИ ПРИХОДИ</b>	<b>33.857</b>	<b>33.538</b>	<b>34.396</b>	<b>100,94</b>	<b>98,42</b>

Опис	Остварено I-VI 2013	План I-VI 2013	Остварено I-VI 2012	Индекс 2/3	Индекс с 2/4
1	2	3	4	5	6
<b>I ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>	<b>31.671</b>	<b>32.634</b>	<b>32.015</b>	<b>97,05</b>	<b>98,93</b>
1. Набавна вриједност продате робе	19.708	19.721	20.095	99,93	98,07
2. Трошкови материјала	1.167	1.225	1.120	95,27	104,20
3. Трошкови зарада, накнада зарада и осталих личних расхода (а+б)	5.305	5.404	5.309	98,17	99,92
а) Трош. бруто зарада и бруто накн. зарада	3.350	3.754	3.384	89,24	99,00
б) Остали лични расходи	1.955	1.650	1.925	118,48	101,56
4. Трошкови производних услуга	193	605	166	31,90	116,27
5. Трош. амортизације и резервисања (а+б)	4.690	5.034	4.707	93,17	99,64
а) Трошкови амортизације	4.606	4.909	4.707	93,83	97,85
б) Трошкови резервисања	84	125		67,20	

6. Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	451	460	478	98,04	94,35
7. Трошкови пореза	88	100	71	88,00	123,94
8. Трошкови доприноса	69	85	69	81,18	100,00
<b>II ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	<b>5</b>	<b>33</b>	<b>9</b>	<b>15,15</b>	<b>55,56</b>
1. Фин. расх. по ос. односа пов. пр. лица					
2. Расходи камата	5	28	8	17,86	62,50
3. Негативне курсне разлике		5	1		
4. Расходи по основу валутне клаузуле					
5. Остали финансијски расходи					
<b>III ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>2.038</b>	<b>750</b>	<b>1.998</b>	<b>271,73</b>	<b>102,00</b>
1. Губици по ос. продаје и расходовања немат.улагања, некретнина, постројења и опреме	168				
2. Губ. по ос. продаје и расходовања инвестиционих некретнина					
3. Губ. по ос. продаје и расх. биолош. средс.					
4. Губ. по ос. продаје средстава обустављеног пословања					
5. Губ. по ос. продаје учешћа у капиталу и дугорочних ХОВ					
6. Губ. по ос. продаје материјала					
7. Мањкови, изузимајући мањкове залиха учинака					
8. Расх. по основу заштите од ризика					
9. Расходи по основу исправке вриједности и отписа потраживања	1.863	750	1.990	248,40	93,62
10. Расходи по основу расходовања залиха материјала и робе и остали расходи	7		8		87,50
<b>IV РАСХОДИ (I+II+III)</b>	<b>33.714</b>	<b>33.417</b>	<b>34.022</b>	<b>100,89</b>	<b>99,09</b>
<b>V РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
1. Обезврјеђење нематеријалних улагања					
2. Обезв. некрет., постројења и опреме					
3. Обезврјеђење инвестиционих некретнина за које се обрачунава амортизација					
4. Обезврјеђење биолошких средстава за које се обрачунава амортизација					
5. Обезврјеђење дугорочних фин. пласмана и фин. средстава расположивих за продају					
6. Обезв. залиха материјала и робе					
7. Обезв. кратк. фин. пласмана					
8. Обезв. остале имовине					
<b>VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА</b>	<b>1</b>				
<b>УКУПНИ РАСХОДИ (IV+V+VI)</b>	<b>33.715</b>	<b>33.417</b>	<b>34.022</b>	<b>100,89</b>	<b>99,09</b>
Износ за консолидацију					
<b>КОНСОЛИДОВАНИ РАСХОДИ</b>	<b>33.715</b>	<b>33.417</b>	<b>34.022</b>	<b>100,89</b>	<b>99,09</b>



**БИЛАНС ТОКОВА ГТОВИНЕ**  
за период од 01.01.2013. до 30.06.2013. године

КМ

<b>ПОЗИЦИЈА</b>	<b>Износ</b>	
	<b>Текућа година</b>	<b>Претходна година</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>А. ТОКОВИ ГТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
<b>I Приливи готовине из пословних активности</b>	<b>29.663.597</b>	<b>33.200.492</b>
1. Приливи од купаца и примљени аванси	29.040.253	33.161.278
2. Приливи од премија, субвенција, дотација и сл.	623.344	
3. Остали приливи из пословних активности		39.214
<b>II Одливи готовине из пословних активности</b>	<b>29.997.602</b>	<b>34.128.010</b>
1. Одливи по основу исплата добављачима и дати аванси	22.686.751	27.114.250
2. Одливи по основу исплата зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	5.280.306	5.365.983
3. Одливи по основу плаћених камата		8.693
4. Одливи по основу пореза на добит	590.330	357.819
5. Остали одливи из пословних активности	1.440.215	1.281.265
<b>III Нето прилив готовине из пословних активности</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности</b>	<b>334.005</b>	<b>927.518</b>
<b>Б. ТОКОВИ ГТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
<b>I Приливи готовине из активности инвестирања</b>	<b>1.695.263</b>	<b>490.732</b>
1. Приливи по основу краткорочних финансијских пласмана		13.451
2. Приливи по основу продаје акција и удјела		
3. Приливи по основу продаје нематеријалних улагања, неректнина, постројења, опреме, инвестиционих неректнина и биолошких средстава	1.150.820	7.494
4. Приливи по основу камата	527.484	446.448
5. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку		
6. Приливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	16.959	23.339
<b>II Одливи готовине из активности инвестирања</b>	<b>0</b>	<b>622.668</b>
1. Одливи по основу краткорочних финансијских пласмана		
2. Одливи по основу куповине акција и удјела		
3. Одливи по основу куповине нематеријалних улагања, неректнина, постројења, опреме, инвестиционих неректнина и биолошких средстава		622.668
4. Одливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана		
<b>III Нето прилив готовине из активности инвестирања</b>	<b>1.695.263</b>	<b>0</b>
<b>IV Нето одлив готовине из активности инвестирања</b>		<b>131.936</b>
<b>В. ТОКОВИ ГТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
<b>I Приливи готовине из активности финансирања</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Приливи по основу повећања основног капитала		
2. Приливи по основу дугорочних кредитова		
3. Приливи по основу краткорочних кредитова		
4. Приливи по основу осталих дугорочних и краткорочних обавеза		
<b>II Одливи готовине из активности финансирања</b>	<b>54.976</b>	<b>58.277</b>
1. Одливи по основу откупа сопствених акција и удјела		
2. Одливи по основу дугорочних кредитова		
3. Одливи по основу краткорочних кредитова	54.976	58.277



4. Одливи по основу финансијског лизинга		
5. Одливи по основу исплаћених дивиденди		
6. Одливи по основу осталих дугорочних и краткорочних обавеза		
<b>III Нето прилив готовине из активности финансирања</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV Нето одлив готовине из активности финансирања</b>	<b>54.976</b>	<b>58.277</b>
<b>Г. УКУПНИ ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<b>31.358.860</b>	<b>33.691.224</b>
<b>Д. УКУПНИ ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<b>30.052.578</b>	<b>34.808.955</b>
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ</b>	<b>1.306.282</b>	<b>0</b>
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ</b>	<b>0</b>	<b>1.117.731</b>
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>6.717.912</b>	<b>7.042.709</b>
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>		
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>		
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧ. ПЕРИОДА</b>	<b>8.024.194</b>	<b>5.924.978</b>





Ред. бр.	Врсте промјене у капиталу	Дио капитала који припада власницима матичног привредног друштва					Мањин ски интере си	Укупни капитал
		Акцијски капитал и удјели у друштву са ограниченом одговорношћу	Ревалоризационе резерве (MPC 16, MPC 21 и MPC 38)	Нереал. добр/губ по основу фин. сред. располож ивих за прадај	Остале резе. (эмисиона премија, законске и статутарне резерве, зажтига гот. токова)	Акумулисани нераспоређе ни добитак / непокривени губитак		
1	Станje на дан 31.12.2009. год.	901	31.117.961	60.156.651	18.658.128	41.127.553	151.060.293	151.060.293
2	Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	902		431.441	734.680	1.099.793	2.265.914	2.265.914
3	Ефекти исправке грешака	903						
4	Поново исказано стање на дан 31.12.2009. год. (901+902+903)	904	31.117.961	60.588.092	0	19.392.808	42.227.346	153.326.207
5	Ефекти револаризације материјалних и нематеријалних	905						
6	Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расpolоживих за прадају	906						
7	Финансијских извјештаја у другу функционалну валуту	907						
8	Нето добитак/губитак периода истказан у билансу успјеха	908						
9	Нето добици/губици периода признати директно у капиталу	909		-5.982.589				
10	Објављене дивиденде и други видови располоđене добитка и покриће губитка	910			-1.027.887	1.496.268	468.381	468.381
11	Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањења основног капитала	911						
12	Станje на дан 31.12.2010. год./ 01.01.2011.год. (904+905+906+907+908+909+910+911)	912	31.117.961	54.605.503	0	20.420.695	48.235.529	154.379.688
13	Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	913					0	0
14	Ефекти исправке грешака	914					0	0

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	<b>Поново исказано стање на дан 01.01.2011.</b>									
15	год. (912+913±914)	915	31.117.961	54.605.503	0	20.420.695	48.235.529	154.379.688	0	154.379.688
16	Ефекти ревалоризације материјалних и нематеријалних добици/убици по основу финансиских средстава расположивих за продају	916								
17		917								
18	Курсне разлике настале по основу прерачуна финансијских извештаја у другу функционалну валуту	918								
19	Нето добитак/губитак периода исказан у билајнаменату	919								
20	Нето добици/убици периода признати директно у капиталу	920		-4.444.732				769.152	769.152	769.152
21	Објављене дивиденде и други видови расподеле добитака и покриће губитака	921						4.956.606	511.874	511.874
22	Емисија акцијског капитала и други видови повећања или исмањење основног капитала	922						-444.098	532.917	88.819
23	Стање на дан 31.12.2011. год. (915+916±917±918±919±920-921+922)	923	31.117.961	50.160.771	0	20.864.793	53.428.370	155.571.895	0	155.571.895





Ред. бр.	Врсте промјене у капиталу	Дио капитала који припада власницима матичног привредног друштва			Мањин ски интере с	Укупни капитал
		Акцијски капитал и удели у друштву са ограниченом одговорношћу	Нереал. добр/губ резалоризације по основу резерве (МРС 16, МРС 21 и МРС 38)	Остале резе. (емисиона премија), законске и статутарне резерве, зажтига гот. токова)		
1	Станje на дан 31.12.2010. год.	2	3	4	5	10
1	Станje на дан 31.12.2010. год.	901	31.117.961	54.605.503	20.420.695	154.379.688
2	Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	902				0
3	Ефекти исправке грешака	903				0
4	Поново исказано стање на дан 31.12.2010. год. (901+902+903)	904	31.117.961	54.605.503	0	20.420.695
5	Ефекти револаризације материјалних и нематеријалних	905			48.235.529	154.379.688
6	Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	906				
7	финансијских извјештаја у другу функционалну валуту	907				
8	Нето добитак/губитак периода исказан у билансу успеха	908			769.152	769.152
9	Нето добици/губици периода признати директно у капиталу	909		-4.444.732	4.956.606	511.874
10	Објављене дивиденде и други видови расподјеле добитка и покриће губитка	910			-444.098	532.917
11	Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањења основног капитала	911			88.819	88.819
12	Станje на дан 31.12.2011. год./ 01.01.2012.год. (904+905±906±907±908±909±910+911)	912	31.117.961	50.160.771	0	20.864.793
13	Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	913				155.571.985
14	Ефекти исправке грешака	914		38.501.186		-4.914.386
						33.586.800
						33.586.800

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
15	Поново исказано стање на дан 01.01.2012. год. (912±913±914)	915	31.117.961	88.661.957	0	20.864.793	48.513.984	189.158.695	0	189.158.695
16	Ефекти ревалоризације материјалних и нематеријалних добитака/губици по основу прерачуна	916								
17	Нереализовани добитци/губици по основу прерачуна финансијских средстава расположивих за продату	917								
18	Курсне разлике настале по основу прерачуна финансијских извјештаја у другу функционалну валуту	918								
19	Нето добитак/губитак периода исказан у билансу	919								
20	Нето добитци/губици периода признати директно у капиталу	920		-4.612.177						
21	Објављене дивиденде и други видови расподјеле добитака и покриће губитака	921								
22	Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањење основног капитала	922								
23	Стање на дан 31.12.2012. год. (915±916±917±918±919±920-921+922)	923	31.117.961	84.049.780	0	20.926.325	54.146.216	190.240.282	190.240.282	





Ред. бр.	Врсте промјене у капиталу	Дио капитала који припада власницима матичног привредног друштва			Мањин ски интере си	Укупни капитал
		Акцијски капитал и удјели у друштву са ограниченом одговорношћу	Нереал. добр/губ ије по основу фин. сред. располож ивих за продају	Остале резе. (емисиона премија, законске и статутарне резерве, заплатите гот. токова)		
1	Статије на дан 31.12.2011. год.	2	3	4	5	6
2	Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	901	31.117.961	50.160.771	0	20.864.793
3	Ефекти исправке грешака	902				53.428.370
4	Поново исказано стање на дан 31.12.2011. год. (901±902±903)	903		38.501.186		155.571.895
5	Ефекти револаризације материјалних и нематеријалних	904	31.117.961	88.661.957	0	20.864.793
6	Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	905				48.513.984
7	Финансијских извјештаја у другу функционалну валуту	906				189.158.695
8	Нето добитак/губитак периода исказан у билансу успјеха	907				0
9	Нето добици/губици периода признати директно у капиталу	908		-4.612.777		189.158.695
10	Објављене дивиденде и други видови расподјеље добитка и покриће губитка	909			-61.532	138.447
11	Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањења основног капитала	910			76.915	76.915
12	Статије на дан 31.12.2012. год./ 01.01.2013. год. (904±905±906±907±908±909±910+911)	911				659.136
13	Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	912	31.117.961	84.049.780	0	20.926.325
14	Ефекти исправке грешака	913				54.146.216
		914				190.240.282
						190.240.282

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
15	Поново исказано стање на дан 01.01.2013. год. (912±913±914)	915	31.117.961	84.049.780	0	20.926.325	54.146.216	190.240.282	0	190.240.282
16	Ефекти ревалоризације материјалних и нематеријалних активности	916								
17	Нерализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	917								
18	Курсне разлике настале по основу прерачуна финансијских извјештаја у другу функционалну валуту	918								
19	Нето добитак/губитак периода исказан у билансу	919								
20	Нето добици/губици периода признати директно у капиталу	920								
21	Објављене дивиденде и други видови расподеле добитака и покриће губитака	921								
22	Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањење основног капитала	922								
23	Стање на дан 30.06.2013. год. (915±916±917±918±919±920±921+922)	923	31.117.961	84.049.780	0	20.926.325	54.287.846	190.381.912	0	190.381.912



## 4. ФАКТОРИ РИЗИКА

### 4.1. Циљеви управљања финансијским ризицима

У свом редовном пословању Друштво је, у различитом обиму, изложено одређеним финансијским ризицима, и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промјене курса страних валута, ризик од промјена каматних стопа и ризик промјене цијена капитала), ризику ликвидности и кредитном ризику.

#### 4.1.1. Тржишни ризик

У свом редовном пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промјена курсева страних валута и промјена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. У посматраном периоду није било знатнијих промјена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мјери тај ризик.

#### 4.1.2. Ризик од промјене курса страних валута

Иако дио својих трансакција Друштво обавља у страним валутама, руководство Друштва сматра да Друштво није значајно изложено ризику од промјене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, јер углавном обавља своје пословне трансакције у локалној валути (Конвертибилна марка), као и у ЕУР за који је Конвертибилна марка везана фиксним валутним курсом (1 ЕУР = 1.95583 Конвертибилних марака). У складу са наведеним, руководство Друштва није вршило анализу осјетљивости на промјене курса страних валута.

#### 4.1.3. Ризик од промјене каматних стопа

Друштво је изложено разним ризицима који, кроз ефекте промјена висине тржишних каматних стопа, дјелују на његов финансијски положај и токове готовине.

Обзиром да Друштво има каматоносну имовину, приходи Друштва су у одређеној мјери зависни од промјене тржишних каматних стопа.

Друштво врши анализу изложености ризику од промјене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирања.

#### 4.1.4. Ризик од промјене цијена капитала

Друштво није изложено значајнијем ризику од промјена цијена власничких хартија од вриједности обзиром да Друштво нема улагања класификованих у билансу стања као средства расположива за продају, или као финансијска

средства по фер вриједности чији се ефекти промјена у фер вриједности исказују у билансу успјеха.

Друштво је минимално изложено ризику промјене цијена производа, јер цијене на бази напона произведене електричне енергије и техничко – технолошких карактеристика производних објекта одређује Регулаторна комисија за енергетику Републике Српске. С друге стране Друштво се може суочити са интензивном конкуренцијом у области производње и промета електричне енергије како на нивоу Босне и Херцеговине, тако и на подручју Републике Српске, јер постоји интензивна активност на изградњи мини хидроелектарана.

#### **4.1.5. Ризик ликвидности**

Управљање ликвидношћу је централизовано на нивоу Друштва. За управљање ризиком ликвидности одговорно је руководство Друштва које је успоставило одређене процедуре у вези са дугорочним и краткорочним управљањем ризиком ликвидности. Друштво својом имовином и обавезама управља на начин који му обезбеђује да у сваком тренутку испуњава све своје обавезе.

Друштво располаже довољним износом високо ликвидних средстава (готовина и готовински еквиваленти), као и континуираним приливом новчаних средстава од реализације продаје електричне енергије који омогућава да своје обавезе измирује у року доспијећа.

Друштво не користи финансијске деривате.

#### **4.1.6. Кредитни ризик**

Кредитни ризик се односи на ризик да друга страна неће испунити своје уговорне обавезе према Друштву, што ће резултовати финансијским губитком Друштва. Друштво је усвојило политике у вези са праћењем кредитне способности партнера, као и захтијевања одређених обезбеђења (колатерала), у случајевима где је то могуће, а у циљу смањивања ризика од потенцијалних финансијских губитака насталих неиспуњавањем одређених уговорних обавеза. Кредитни ризик настаје код потраживања од правних лица, готовине готовинских еквивалената, као и преузетих обавеза.

Друштво је изложено кредитном ризику у ограниченој мјери. Обезбеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мјера и активности на нивоу Друштва. У случају неблаговремене наплате потраживања од купца, истима се у одређеној мјери онемогућава даља испорука електричне енергије.

Поред тога, Друштво има значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер има мали број међусобно неповезаних купаца.

### **4.2. Порески ризици**

Република Српска и Босна и Херцеговина тренутно имају више закона који регулишу разне порезе уведене од стране надлежних органа. Порези који се плаћају укључују порез на додату вриједност, порез на добитак и порезе на плате (социјалне порезе), заједно са другим порезима. Поред тога, закони



којима се регулишу ови порези нису били примјењивани дуже вријеме за разлику од развијенијих тржишних привреда; док су прописи којим се врши имплементација ових закона често нејасни или не постоје. Сходно томе, у погледу питања везаних за пореске законе ограничен је број случајева који се могу користити као примјер. Често постоје разлике у мишљењу међу државним министарствима и организацијама везано за правну интерпретацију законских одредби што може довести до неизвјесности и сукоба интереса. Пореске пријаве, заједно са другим областима законског регулисања (на примјер: питања царина и девизне контроле) су предмет прегледа и контрола од више овлашћених органа којима је законом омогућено прописивање јако строгих казни и затезних камата.

Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата.

У складу са Законом о пореском поступку Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је пет година, при чему право на утврђивање и наплату доприноса за пензијско и инвалидско осигурање не застаријева. То значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да порески ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим пореским системом.

Поред наведеног, Друштво има значајне трансакције са повезаним правним лицима. Иако руководство Друштва сматра да Друштво посједује доволјну и адекватну пратећу документацију у вези са трансферним цијенама, постоји неизвјесност да се захтјеви и тумачења пореских и других органа разликују од тумачења руководства. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних посљедица по финансијске извјештаје Друштва.

#### **4.3. Текућа економска ситуација и њен утицај на пословање Друштва**

Како што се и очекивало, у току 2012. године Друштво је, као и већина других привредних субјеката у Републици Српској, било под одређеним утицајем финансијске кризе и погоршаних економских услова на тржишту Републике Српске, Босне и Херцеговине и окружењу. Вјероватно је да ће Друштво и у 2013. години, а можда и послије тога, пословати у отежаним и неизвјесним привредним околностима, и то као посљедица слабљења општих економских активности у Републици Српској, Босни и Херцеговини и окружењу. Утицај ове кризе на пословне операције Друштва није могуће у целости предвидјети, и због тога постоји елемент опште неизвјесности.

До сада, текућа финансијска криза је имала веома лимитиран и индиректан утицај на финансијско стање и перформансе Друштва, из разлога што се

значајнији дио пословних прихода односи на приходе остварене у Републици Српској и Босни и Херцеговини. Погоршавајућа економска ситуација ће можда утицати на додатно смањење прихода од продаје, што може резултовати у додатном смањењу пословних активности Друштва, а нарочито потенцијалних инвеститора у изградњу нових производних капацитета. Ово може директно утицати на износе очекиваних прихода од основне дјелатности Друштва у 2013. години.

## 5. ПОДАЦИ О ЕМИТЕНТУ

### 5.1. Основни подаци и развој Емитента

МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње, ЗП „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ а.д. Добој (у даљем тексту "Друштво"), почело је са радом као Радна организација за дистрибуцију електричне енергије ЕЛЕКТРОДОБОЈ и пословало је у саставу СОУР-а за производњу, пренос и дистрибуцију електричне енергије Електропривреде Босне и Херцеговине од 1. априла 1987. године.

Рјешењем Основног суда удруженог рада број У/И-372/90 од 31. јула 1990. године основано је Електродистрибутивно предузеће у друштвеној својини са сједиштем у Добоју.

Основни суд у Добоју је 18. јуна 1993. године донио Рјешење број У/И-292/93 којим је промијењен назив фирме у Електродистрибутивно предузеће у друштвеној својини "Електро Добој" са п.о.

Основни суд у Добоју је 14. фебруара 1994. године донио Рјешење број У/И-86/94 којим је промијењен назив фирме у Јавно предузеће "Електропривреда" Републике Српске, Електропривредно предузеће "Електро Добој" са п.о.

Основни суд у Добоју је 16. маја 1996. године донио Рјешење број У/И-412/96 којим је промијењен назив фирме у ЈМДП "Електропривреда" Републике Српске са п.о., Зависно државно предузеће "Електродистрибуција" Добој са п.о.

Промјена назива извршена је Рјешењем Основног суда у Добоју број У/И-69/98 од 6. фебруара 1998. године по којем је назив Друштва промијењен у ЈМДП Електропривреда Републике Српске, Зависно државно предузеће ЕЛЕКТРОДОБОЈ са п.о. Добој, а у складу са одлуком о оснивању број 01-18-9/92 од 19. августа 1992. године донесене од стране ЈП Електропривреда Републике Српске. У складу са наведеним Рјешењем Друштво је регистровано за обављање сљедећих дјелатности: производњу опреме за дистрибуцију електричне енергије, производњу сијалица и уређаја за освјетљавање, дистрибуцију електричне енергије, грубе грађевинске радове и специфичне радове у нискоградњи, монтажу кровних конструкција, постављање електричних инсталација и опреме, одржавање и оправку моторних возила и остале послове у складу са наведеним Рјешењем.

Рјешењем Основног суда Бања Лука број: У/И-129/2005 од 19. септембра 2005. године извршена је статусна промјена којом је извршена промјена облика



организовања где је Друштво као Јавно предузеће прешло у акционарско друштво које послује у оквиру Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске а.д..

**5.1.1-5.1.4. Пословно име Емитента, сједиште, матични број, регистарски број, правни облик, адреса, број телефона и е-маил адреса и датум оснивања**

<b>Назив Емитента</b>	Мјешовити Холдинг „ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ“ Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ акционарско друштво Добој
<b>Ознака и регистарски број Емитента код Комисије за хартије од вриједности</b>	04-676-67/05
<b>Адреса</b>	Николе Пашића 77, 74000 Добој
<b>Телефон / Факс</b>	053/209-700, 053/241-344
<b>Е – пошта</b>	info@elektrodoboj.net
<b>Интернет сајт</b>	www.elektrodoboj.net
<b>Регистрација</b>	Окружни привредни суд Добој
<b>Број уписа у суд</b>	60-0-Рег-12-000733
<b>Датум уписа у суд</b>	17.10.2012. године
<b>Број регистарског улошка</b>	МБС:85-02-0021-09 (стари број 1-208-00)
<b>Ознака емитента у Централном регистру ХоВ</b>	ЕЛДО-Р-А
<b>ЈИБ</b>	4400014500009
<b>Матични број</b>	1074628
<b>Основни капитал</b>	31.117.961,00

**5.1.5. Догађаји значајни за развој емитента**

У посматраном периоду Емитент није имао значајних догађаја који су утицали на развој Емитента.



## 5.2. Значајна улагања

### 5.2.1.– 5.2.3.

За првих 6 мјесеци 2013. године на реализацији инвестиционих пројекта утрошено је 3,906,292.39 КМ. Властита средства која се издвајају из амортизације износе 3,830,970.98 КМ (или 98.07%), 54,874.41 КМ (или 1.40%) је обезбиђено кроз учешће других, а 20,447.00 КМ (или 0.52%) кроз донације.

У изградњу је уложено 1.695.033 КМ.

У санацију је уложено 2.211.258 КМ.

За набавку механизације у 2013. години Планом инвестиција планирана су средства у износу 466,000.00 КМ, а до краја јуна реализовано је 99,950.00 КМ (набавка теренског и путничког возила).

За изградњу малих хидроелектрана, набавку опреме, алата и осталог у 2013. години планирана су средства у износу 14,232,190.33 КМ, а реализовано је 1,142,815.34 КМ.

У 2012. години на реализацији инвестиционих пројекта утрошено је 9.573.188 КМ. Властита средства која се издвајају из амортизације износе 9.277.193 КМ (или 96,91%), 143.546 КМ (или 1,50%) је обезбиђено кроз учешће других, а 152.448 КМ (или 1,59%) је обезбиђено кроз донације.

У изградњу је уложено 4.102.053 КМ.

У санацију је уложено 5.471.135 КМ.

За набавку механизације у 2012. години Ребалансом плана инвестиција планирана су средства у износу 504.495 КМ, а реализовано је 411.690 КМ (реализована набавка камиона са приколицом који је био предвиђен ребалансом за 2011. годину, те 3 путничка возила за контролу и фрезе за ископ канала).

За изградњу малих хидроелектрана, набавку опреме, алата и осталог у 2012. години планирана су средства у износу 4.635.617 КМ, а реализовано је 2.339.961 КМ.

У 2011. години на реализацији инвестиционих пројекта утрошено је 10.997.074 КМ. Властита средства која се издвајају из амортизације износе 10.204.912,82 КМ (или 92,80%), 263.834 КМ (или 2,40%) је обезбиђено кроз учешће других, а 528.327,37 КМ (или 4,80%) је обезбиђено кроз донације.

У изградњу је уложено 5.374.539 КМ.

У санацију је уложено 5.622.534 КМ.

За набавку механизације у 2011. години Ребалансом плана инвестиција планирана су средства у износу 1.525.929 КМ, а реализовано је 1.260.702 КМ.



За изградњу малих хидроелектрана, набавку опреме, алата и осталог у 2011. години планирана су средства у износу 4.105.734 КМ, а реализовано је 2.601.152 КМ.

У току 2010. године на реализацији инвестиционих пројеката утрошено је 11.333.022 КМ, Властита средства која се издвајају из амортизације износе 10.303.222 КМ (или 90.91 %), 444.312 КМ (или 3.92 %) је обезбеђено кроз учешће других, а 585.487 КМ (или 5.17 %) кроз донације.

У изградњу је уложено 5.618.177 КМ.

У санацију је уложено 5.714.845 КМ.

За набавку механизације у 2010. години Планом инвестиција планирана су средства у износу 980.000 КМ, а реализовано је 206.753 КМ.

За изградњу малих хидроелектрана, набавку опреме, алата и осталог у 2010. години планирана су средства у износу 3.915.965 КМ, а реализовано је 2.882.250 КМ. Осим тога, реализована је и набавка релеја и опреме за SCADA системе у ТС 35/10 kV, а дио опреме који још није уgraђен у вриједности 564.285 КМ, а налази се на складишту залиха, биће приказан у 2011. години након уградње

#### Остварење инвестиционих улагања у претходном периоду

Година	ВН и НН мрежа	Трафостанице и каблови	Механизација	Остало	Укупно КМ
2010.	7.403.906	840.112	206.753	2.882.251	11.333.022
2011.	6.847.918	272.007	1.260.702	2.616.447	10.997.074
2012.	6.597.398	224.139	411.690	2.339.961	9.573.188
Укупно	20.849.222	1.336.258	1.879.145	7.838.659	31.903.284

#### Остварење текућих инвестиција

Година	ВН и НН мрежа	Трафостанице и каблови	Механизација	Остало	Укупно КМ
2013.	2.567.080	96.447	99.950	1.142.815	3.906.292
Укупно	2.567.080	96.447	99.950	1.142.815	3.906.292

#### Будуће инвестиције према Ребалансу плана инвестиција за 2013. годину

Година	ВН и НН мрежа	Трафостанице и каблови	Механизација	Остало	Укупно КМ
2013.	3.441.138	853.100	248.000	10.694.206	15.236.444
Укупно	3.441.138	853.100	248.000	10.694.206	15.236.444



## 6. ПРЕГЛЕД ПОСЛОВАЊА ЕМИТЕНТА

### 6.1. Основне дјелатности

Основна дјелатност Друштва је дистрибуција и снабдијевање тарифних купаца електричном енергијом. Поред основне дјелатности Друштво врши пројектовање, изградњу и одржавање електроенергетских објеката за властите потребе, као и пружање услуга трећим лицима.

**6.1.1. Опис предмета пословања, навођење претежне дјелатности и кључних активности по основу којих Емитент остварује највећи приход уз навођење значајних производа које продаје или услуга које пружа за сваку годину у приказаном претходном периоду**

Претежна дјелатност од општег интереса коју обавља емитент је дистрибуција електричне енергије.

Приходи од основне дјелатности Друштва од 01.01.2011.- 31.12.2011. године су 63.000.785 КМ, а за период од 01.01.2012.-31.12.2012. године су 62.007.901 КМ. Приходи од основне дјелатности Друштва за првих шест мјесеци 2013. године су 31.228.000 КМ.

Дозвола за обављање дјелатности дистрибуције електричне енергије бр. 01-431-04/08-1/07 од 28.12.2007. године издата од стране Регулаторне комисије за енергетику Републике Српске Требиње.

Дозвола за обављање дјелатности снабдјевања тарифних купаца електричном енергијом бр.01-546-04-1/13-2/11 од 28.12.2011. године издата од стране Регулаторне комисије за енергетику Републике Српске Требиње.

**6.1.2. Опис свих нових значајних производа или услуга које су уведене, тренутни статус развоја тог производа или услуга у мјери у којој је већ познат јавности**

У периоду који обухвата Проспект, нису уведени нови значајни производи или услуге.

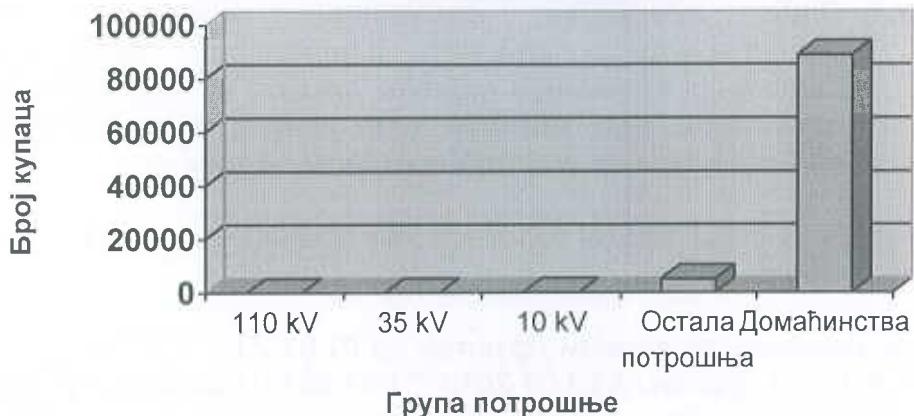
### 6.2. Главна тржишта

МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ а.д. Добој је једно од једанаест предузећа у оквиру Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“, Матично предузеће, а.д. Требиње. На дан 31.12.2012. године број потрошача на дистрибутивном подручју Друштва износио је 93.914.



Група потрошње	110 kV	35 kV	10 kV	Остале потрошње	Домаћинства
Број купаца	2	7	103	5.015	88.787

Број потрошача по напонским нивоима 31.12.2012. године



Главно тржиште МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ а.д. Добој је Република Српска.

### 6.3. У случају да су на информације из тачке 6.1. и 6.2. утицале неке ванредне чињенице и околности, детаљно их описати

У периоду који обухвата Проспект, није било ванредних чињеница и околности које би имале утицаја на информације наведене у тачкама 6.1. и 6.2. овог Проспекта.

### 6.4. Приказ информација о патентима, лиценцима, значајним уговорима или новим производним процесима који су од битног значаја за профитабилност пословања Емитента

У периоду који обухвата Проспект, није било информација о патентима, лиценцима, значајним уговорима или новим производним процесима који су од битног значаја за профитабилност пословања Емитента.



## 7. ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА

### 7.1. Ако је емитент дио групе (нпр.концерна) дати кратак опис групе и положај емитента унутар групе

МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње, ЗП „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ а.д. Добој једно је од једанаест предузећа које се налази у саставу Мјешовитог холдинга “Електропривреда Републике Српске”, Матично предузеће, а.д. Требиње.

Област дјеловања:

- производња електричне енергије и експлоатација сировина које су потребне у производњи електричне енергије
- дистрибуција и продаја електричне енергије
- оптимизација производње унутар МХ ЕРС
- руковођење пројектима и имплементација пројеката у енергетском сектору у РС

Укупан приход МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње, ЗП „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ а.д. Добој за 2011. годину је 70.066.426 КМ што износи 11,34 % у односу на консолидоване приходе МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње.

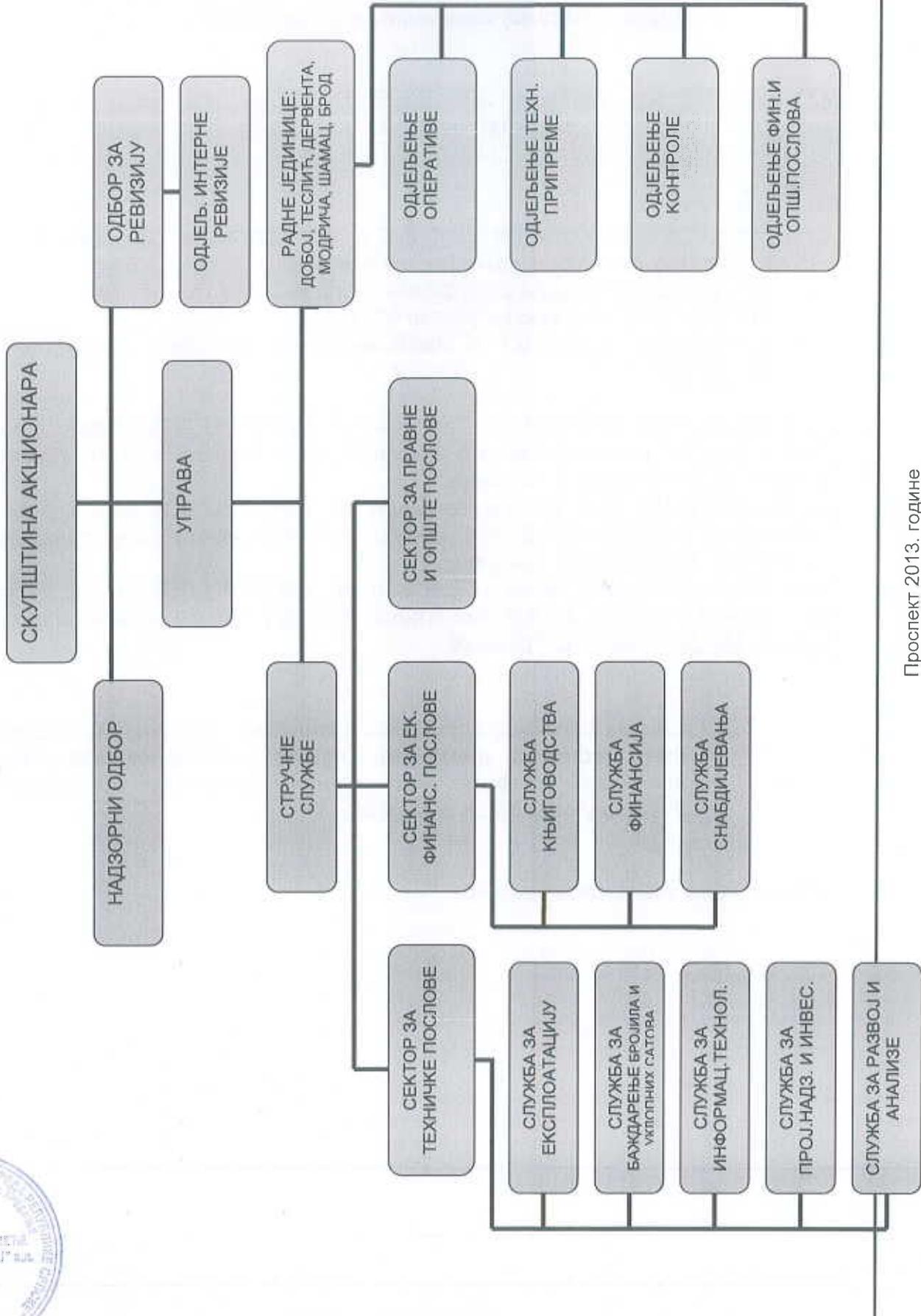
Укупан приход МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње, ЗП „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ а.д. Добој за 2012. годину је 66.764.687 КМ што износи 10,73 % у односу на консолидоване приходе МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње

Укупан приход МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње, ЗП „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ а.д. Добој за 2013. годину је 33.857.000 КМ што износи 9,66 % у односу на консолидоване приходе МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње.

### 7.2. Списак зависних друштава емитента, укључујући пословно име, сједиште, проценат учешћа у основном капиталу и гласачким правима, ако је исти различит од процента учешћа у основном капиталу

Друштво нема зависних предузећа.





## 8. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

**8.1. Информације о постојећој и планираној дуготрајној материјалној имовини (значајним постројењима, опреми и некретнинама) укључујући имовину под лизингом, као и приказ терета на имовини**

**НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ**  
**(Износи у КМ)**  
**На дан 31.12.2011. год. На дан 31.12.2012. год.**

1	2	3	4
1.	Земљиште	670.859	674.057
2.	Грађевински објекти	96.905.134	96.183.861
3.	Постројења и опрема	80.867.967	81.606.387
4.	Аванси и некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине у припреми	6.775.849	7.287.525
	<b>УКУПНО</b>	<b>185.219.809</b>	<b>185.751.830</b>

### Општи подаци о трафостаницама и водовима

СТРУКТУРА ЕЛЕКТРОЕНЕРГЕТСКИХ ПОСТРОЈЕЊА			
Редни број	Назив објекта	Јед.мјере	Укупно
1	Трафостанице 10/0.4 kV	Ком/MVA	1470/245.61
2	Трафостание 35/10 kV	Ком/MVA	16/174.50
3	НН мрежа	км	5932.89
4	10 kV мрежа	км	1651.88
5	35 kV мрежа	км	156.06

Друштво нема терета на материјалној имовини.

**8.2. Опис свих проблема у вези са заштитом животне средине који би могли да утичу на коришћење материјалне дуготрајне имовине**

Систем управљања заштитом животне средине усклађен је са захтјевима стандарда ИСО 14001:2004.



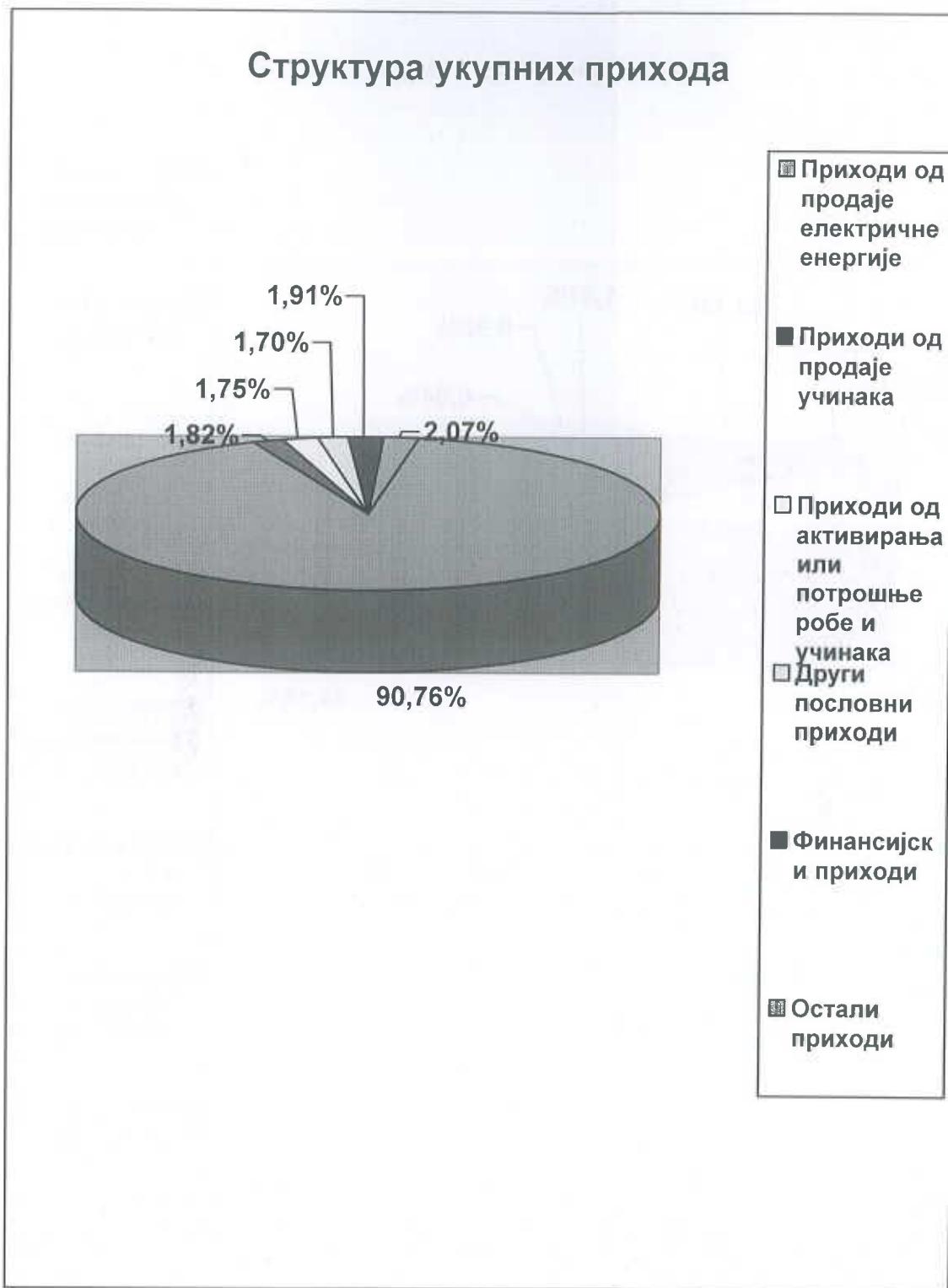
## 9. ПОСЛОВНИ И ФИНАНСИЈСКИ ПРЕГЛЕД

### 9.1. Финансијско стање

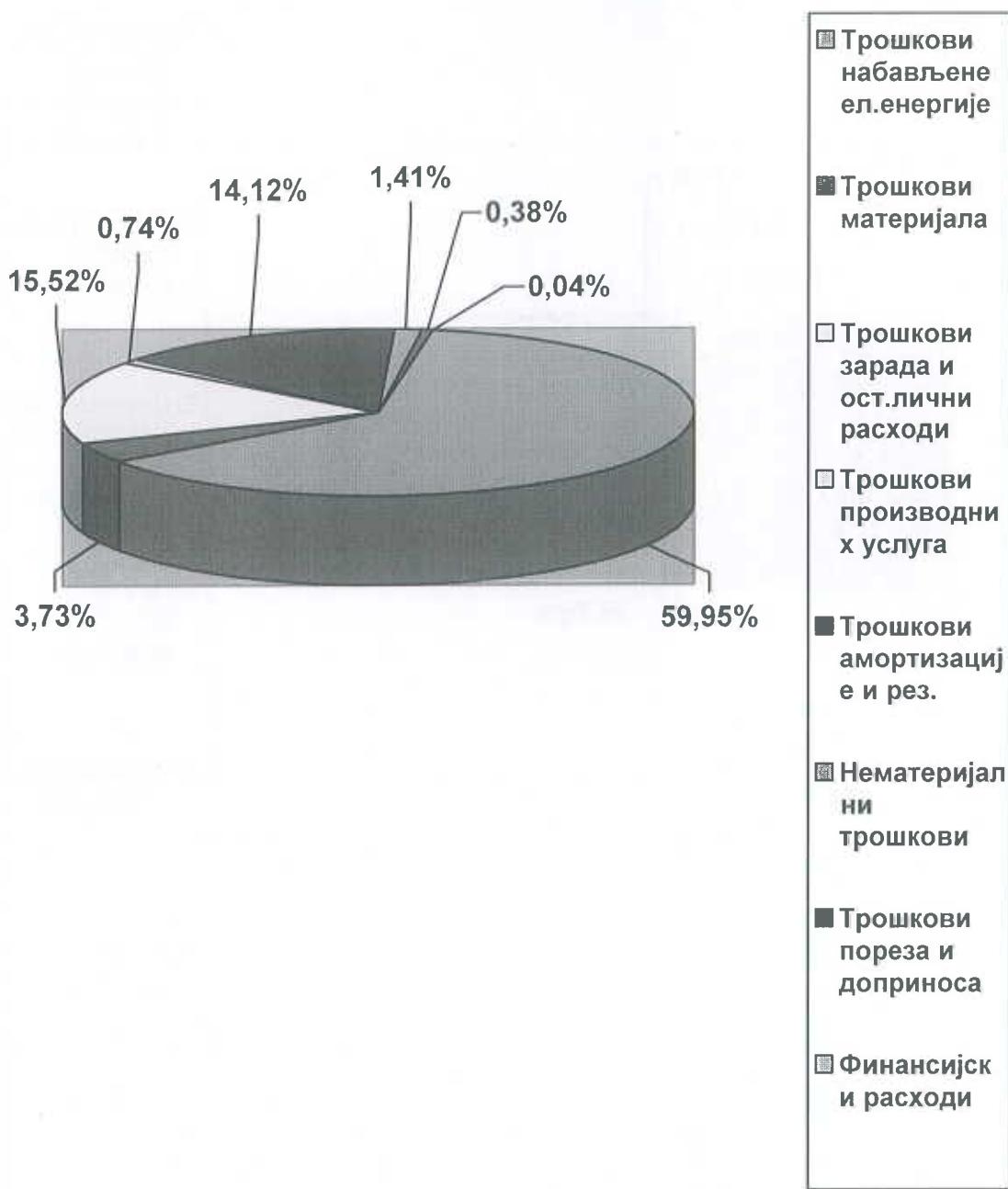
	2012. година	2011. година
у КМ		
<b>Биланс успеха</b>		
Укупни приходи	68.321.424	70.066.426
Укупни расходи	66.764.687	68.684.314
Добит прије пореза	1.556.737	1.382.112
Добит послије пореза	659.136	769.152
<b>Биланс стања</b>		
Активи	218.989.015	218.562.614
Стална имовина	189.353.450	188.381.324
Обртна имовина	29.635.565	30.181.290
Пасива	218.989.015	218.562.614
Капитал	190.240.282	189.158.695
Обавезе и резервисања	28.748.733	29.403.919
<b>Биланс токова готовине</b>		
Нето прилив готовине из пословних активности	1.927.155	1.353.233
Нето одлив готовине из активности инвестирања	(2.138.456)	(744.023)
Нето одлив готовине из активности финансирања	(113.375)	(131.469)
Готовина на крају године	6.717.912	7.042.588
Просјечан број запослених	394	383



## 9.2. Пословни резултати



## Структура укупних расхода



000 КМ			
Опис	Остварено I-XII 2012. године	Остварено I-XII 2011. године	Индекс 2/3
1	2	3	4
Укупни приходи	68.321	70.066	97,51
Укупни расходи	66.765	68.684	97,21
Резултат	1.556	1.382	112,59
Нето резултат	659	769	85,70

### 9.2.1. Информације о чињеницама

Друштво је у току 2011. године ангажовало независног процјенитеља КПМГ, да изврши процјену фер вриједности некртнина, постројења и опрема са стањем на дан 31.12.2011. год. Друштво је ефекте наведене процјене евидентирало као корекцију почетног стања на дан 01.01.2012. год. На основу Извјештаја независног процјенитеља, позитивни ефекти процјене вриједности износе 60.300.548 КМ и евидентирани су у оквиру ревалоризационих резерви у износу од 58.559.843 КМ и у оквиру нераспоређеног добитка ранијих година у износу 1.740.705 КМ. Укупни негативни ефекти процјене износе 24.234.642 КМ и евидентирани су као смањење ревалоризационих резерви у износу од 15.213.552 КМ односно као смањење нераспоређеног добитка у износу 9.021.090 КМ.

### 9.2.2. Ако финансијски подаци у документу приказују промјене у продaji или приходима, описати разлоге за такве промјене

У посматраном периоду није било већих одступања у оствареној продaji и приходима Емитента.

### 9.2.3. Информације у вези са свим владиним, економским, фискалним, монетарним или политичким мјерама или факторима који су значајно утицали или би могли значајно да утичу директно или индиректно на пословање емитента

У посматраном периоду није било значајних мјера које су утицале на пословање Емитента.

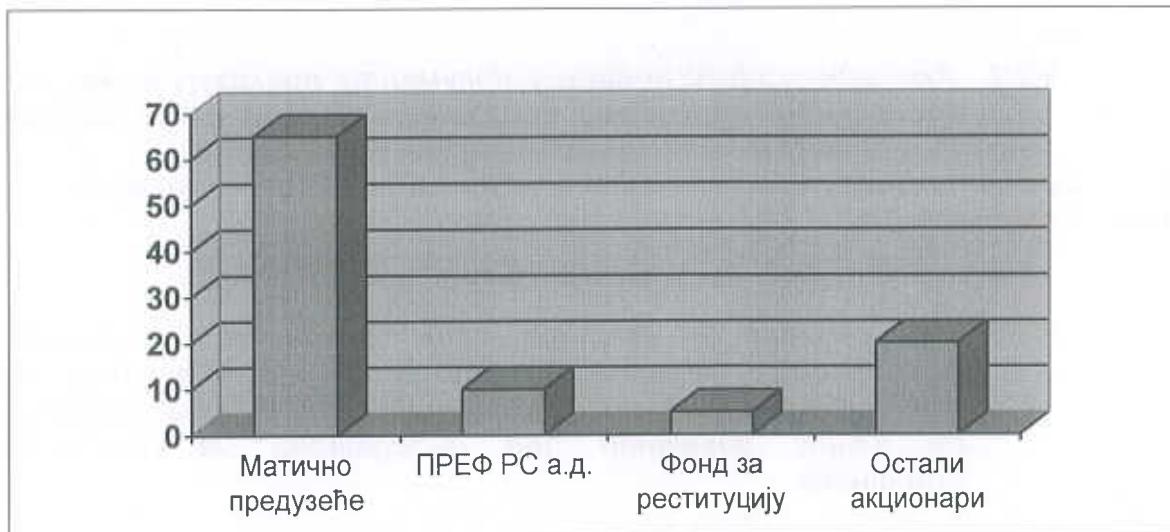


## 10. ИЗВОРИ СРЕДСТАВА

### 10.1. Извори средстава предузећа

Акционарски капитал износи 31.117.961 КМ, и његова структура на дан 31.12.2012. године према Централном регистру ХОВ-а је следећа:

ОПИС	% учешћа у укупном капиталу	Вриједност капитала у КМ	Број акција
Матично предузеће	65,00282%	20.227.551	20.227.551
ПРЕФ РС а.д. Б. Лука	10,13394%	3.153.474	3.153.474
Фонд за реституцију	5,00000%	1.555.898	1.555.898
Остали акционари	19,86325%	6.181.038	6.181.038
Акционарски капитал	100,00000%	31.117.961	31.117.961



**Структура укупног капитала Предузећа је следећа:**

	у КМ	2012.	2011.
Акционарски капитал		31.117.961	31.117.961
Законске резерве		2.245.123	2.206.665
Статутарне резерве		18.681.202	18.658.128
Ревалоризационе резерве		84.049.780	88.661.957
Нераспоређена добит		54.146.216	48.513.984
Укупно капитал		190.240.282	189.158.695

**Дугорочне и краткорочне обавезе**

ОПИС	2012.	2011.
<b>Дугорочне обавезе</b>	<b>7.348.279</b>	<b>7.943.913</b>
Дугорочни кредити	281.646	390.311
Одложене пореске обавезе	7.066.633	7.553.602
<b>Краткорочне обавезе</b>	<b>5.023.636</b>	<b>4.331.837</b>
Краткорочне фин.обавезе	110.008	113.308
Обавезе из пословања	2.158.039	2.450.600
Обавезе из спец.послова	98.658	-
Обавезе за зараде и накнаде зарада	587.206	628.959
Друге обавезе	102.261	188.463
Порез на додату вријед.	63.792	86.983
Обавезе за остале порезе и доприносе	43.425	46.596
Обавезе за порез на добитак	221.505	56.138
Пасивна временска разграничења	1.638.742	760.790



### СТРУКТУРА ИЗВОРА ИМОВИНЕ ИСКАЗАНЕ У БИЛАНСУ СТАЊА

Опис 1	31.12.2011. год.		31.12.2012. год.	
	износ у КМ 2	% 3	износ у КМ 4	% 5
<b>Пословни извори</b>		<b>100</b>		<b>100</b>
Капитал	189.158.695	86,55	190.240.282	86,87
Дугорочна резервисања	17.128.169	7,84	16.376.818	7,48
Обавезе /без ПВР/ Пасивна временска разграничења	11514960	5,27	10733173	4,90
	760.790	0,35	1.638.742	0,75

### 10.2. Биланс токова готовине

ОПИС	2012. год.	2011. год.
у КМ		
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	64.403.616	62.323.319
1. Приливи од купаца и примљени аванси	63.414.437	61.875.820
2. Приливи од премија, субвенција и дотација	917.897	262.912
3. Остали приливи из посл. активности	71.282	184.587
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	62.476.461	60.970.086
1. Одливи по основу плаћања добављачима и дати аванси	48.404.905	49.633.161
2. Одливи по основу плаћања запосленима	10.569.378	10.083.296
3. Одливи по основу камата	-	13.077
4. Одливи по основу пореза на добит	719.837	1.055.965
5. Остали одливи из пословних активности	2.782.341	184.587
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОС. АКТИВ. (I - II)	1.927.155	1.353.233
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОС. АКТИВ. (II - I)	-	-
III ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРИАЊА	1.030.347	1.536.905
IV ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРИАЊА	3.168.803	2.280.928
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВ. ИЗ АКТИВ. ПЛАС. И ИНВ. (III - IV)	-	-
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВ. ИЗ АКТИВ. ПЛАС. И ИНВ. (IV - III)	2.138.456	744.023
V ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	-	-



VI ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТОВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	113.375	131.469
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВ.ФИНАНСИР. (V - VI)	-	-
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВ.ФИНАНСИР. (VI - V)	113.375	131.469
УКУПНИ ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ	65.433.963	63.860.224
УКУПНИ ОДЛИВ ГОТОВИНЕ	65.758.639	63.382.483
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ	-	477.741
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ	324.676	-
ГОТОВИНА на почетку обрачунског периода	7.042.588	6.564.847
ГОТОВИНА на крају обрачунског периода	6.717.912	7.042.588

### 10.3. Информације о бонитету емитента и структури финансирања емитента

Информације о бонитету Емитента виде се из дугогодишњег позитивног пословања и познатих финансијских резултата.

#### СТРУКТУРА ИЗВОРА ИМОВИНЕ ИСКАЗАНЕ У БИЛАНСУ СТАЊА

Опис	31.12.2011. год.		31.12.2012. год.	
	износ у КМ	%	износ у КМ	%
1	2	3	4	5
<b>Пословни извори (1+2+3)</b>	<b>218.562.611</b>	<b>100</b>	<b>218.989.015</b>	<b>100</b>
<b>1. Дугорочни извори</b>	<b>214.230.777</b>	<b>98,0180352</b>	<b>213.965.379</b>	<b>97,7059872</b>
1.1. Капитал	189.158.695		190.240.282	
1.2. Дугорочна резервисања	17.128.169		16.376.818	
1.3. Дугорочне обавезе (а+б)	7.943.913		7.348.279	
а. Дугорочни кредити	390.311		281.646	
б. Одложене пореске обавезе	7.553.602		7.066.633	
<b>2. Краткорочни извори</b>	<b>3.571.044</b>	<b>1,63387689</b>	<b>3.384.894</b>	<b>1,54569123</b>
2.1. Дио дугороч. фин. обав. који за плаћање доспијева у периоду од годину дана	113.308		110.008	
2.2 Примљени аванси, депозити и кауције	651.714		840.058	
2.3 Добављачи-повезана правна лица	275.611			
2.4. Остали добављачи	1.518.517		1.313.961	
2.5. Остале обавезе из пословања	4.758		4.020	
2.6. Обавезе из специфичних послова			98.658	



2.7. Обавезе за зараде и накнаде зарада	628.959		587.206
2.8. Друге обавезе	188.463		102.261
2.9. Порез на додату вриједност	86.983		63.792
2.10. Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	46.593		43.425
2.11 Обавезе за порез на добитак	56.138		221.505
<b>3. Пасивна временска разграничења</b>	<b>760.790</b>	<b>0</b>	<b>1.638.742</b>
			<b>0,74832155</b>

**10.4. Информације о свим ограничењима коришћења капиталних средстава која су значајно утицала или би могла значајно да утичу, директно или индиректно, на пословање емитента**

Емитент у периоду за који су у овом Проспекту приказани финансијски извјештаји није имао ограничења у коришћењу капиталних средстава која су значајно утицала или би могла значајно да утичу, директно или индиректно, на пословање Емитента.

**10.5. Информације о предвиђеним изворима финансирања који су потребни како би се испуниле обавезе из тачака 5.3.3. и 8.1. Проспекта**

Износ укупних средстава која се планирају утрошити у 2013. години је сведен на 15.236.444,48 КМ. Од тога, средства која се издвајају из амортизације износе 12.606.170,32 КМ (82,70%), кроз донације 2.434.224,06 КМ (16,00%), те уз учешће других у износу 196.050,10 КМ (1,30%).



**РЕБАЛАНС ПЛНАН ИНВЕСТИЦИЈА ЗА МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње, ЗП „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ а.д. ДОБОЈ**

Табела - 14

Ред бр.	ОБЈЕКАТ	Технички параметри (км, ком., кВА, број прикључака)	Изградња и Санација						КМ			
			Власт. средства/амортизација	Кредити	Донације	Учешће других	Укупно (КМ)	Власт. средства/амортизација	Кредит	Донације	Учешће других	
1.	ВН мрежа	49.675	889.512,29	0,00	0,00	0,00	889.512,29	794.000,00	0,00	0,00	0,00	794.000,00
2.	НН мрежа	374.156	2.497.138,64	0,00	0,00	54.487,00	2.551.625,64	2.178.000,00	0,00	0,00	0,00	2.178.000,00
3.	Трафостанице	19	4590	233.500,00	0,00	0,00	233.500,00	395.000,00	0,00	0,00	0,00	395.000,00
4.	Каблови	28.230	619.600,00	0,00	0,00	0,00	619.600,00	349.000,00	0,00	0,00	0,00	349.000,00
5.	Механизација		248.000,00	0,00	0,00	0,00	248.000,00	466.000,00	0,00	0,00	0,00	466.000,00
6.	Прикључци	162.840	6.228	2.467.107,30	0,00	0,00	141.563,10	2.608.670,40	2.946.555,40	0,00	0,00	221.938,00
7.	Остало		4.224.949,59	0,00	0,00	0,00	4.224.949,59	4.189.003,28	0,00	0,00	0,00	4.189.003,28
8.	МХЕ		1.426.362,50	0,00	2.434.224,06	0,00	3.860.586,56	2.415.450,05	0,00	7.627.737,00	0,00	10.043.187,05
	<b>УКУПНО</b>		12.606.170,32	0,00	2.434.224,06	196.050,10	15.236.444,48	13.733.008,73	0,00	7.627.737,00	221.938,00	21.582.683,73



## 11. ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЦЕ

Емитент у периоду обухваћеном финансијским информацијама није имао значајнијих програма истраживања и развоја.

## 12. ТРЕНДОВИ

### 12.1 Најзначајнији трендови у производњи, продаји и залихама, трошковима и продајним цијенама, од завршетка последње финансијске године до датума Проспекта

Категорије потрошње	Остварење 2012.	План 2013.	План 2014.	План 2015.
Нето потрошња	528.68	535.10	540.46	545.86
ВН	176.63	181.68	183.50	185.34
35 kV	106.58	116.33	117.49	118.67
10 kV	70.05	65.35	66.01	66.67
НН	352.05	353.42	356.96	360.52
Домаћинства	267.77	267.85	270.53	273.23
0,4 kV	74.96	76.00	76.76	77.53
Јавна расвјета	8.38	8.37	8.45	8.54
Властита потрошња	0.94	1.20	1.22	1.22

Трендови промјена продајних цијена нису познати Емитенту, цијену утврђује Регулаторна комисија за енергетику Републике Српске.

### 12.2 Информације о свим познатим трендовима, неизвјесностима, захтјевима, обавезама или догађајима који би вјероватно могли да имају значајан утицај на могућности развоја емитента, најмање за текућу годину

Од информација наведених у тачки 12.1. које су познате у моменту израде овог документа нема догађаја који ће имати значајан утицај на даљи развој Емитента.



## **13. ПРЕДВИЋАЊА ИЛИ ПРОЦЈЕНА ДОБИТИ**

**13.1-13.4** Планирање добити врши се у годишњем и трогодишњем плану пословања. Планирање се врши на бази остварења претходног периода. Финансијски извјештаји Емитента подлијежу ревизији. Ревизорско мишљење за финансијске извјештаје посматраног периода је позитивно, и исто је објављено на берзи.

## **14. УПРАВЉАЊЕ ДРУШТВОМ**

### **14.1 Имена, пословне адресе и функције које у емитенту обављају сљедећа лица**

Управа, у саставу:

1. Миленко Цвијановић, директор,
2. Драго Савић, извршни директор за техничке послове,
3. Дана Васиљевић, извршни директор за економско-финансијске послове,
4. Ратко Стјепановић, извршни директор за правне и опште послове.



1. **Миленко Цвијановић** из Добоја, Николе Пашића 18/4, дипломирани инжењер електротехнике. Радио од 1988. године у предузећу „Енергоинвест“ Сарајево на пословима испитивача у Испитној групи. Од 1989. године запослен у електродистрибуцији „Електро Добој“, Радна јединица Босански Брод на пословима главног инжењера за инвестиције. У Радној јединици електродистрибуције „Електро Добој“ радио на пословима референта техничке информатике од 1991. године, а 1992. године именован за вршиоца дужности Директора електродистрибуције „Електро Добој“, а 2005. године именован за директора електродистрибуције „Електро Добој“ а.д. Добој.





2. **Драго Савић** из Добоја, Кнеза Милоша 36 А, дипломирани инжењер електротехнике. Радио од 1976. године у Жељезари. Од 1978. године запослен у ЗДП “Електро Добој” Добој, где је обављао послове главног инжењера за експлоатацију до 1998. године када је распоређен на послове помоћника директора за техничке послове, где је и данас запослен на пословима извршног директора за техничке послове.



3. **Дана Васиљевић** из Добоја, Солунских добровољаца 3/26, дипломирани економиста. Први радни однос засновала 1985. године у СОУР “Унионинвест”, РЗ Унионинвестбанка у Сарајеву у Кредитно финансијском сектору на пословима Вишег стручног сарадника. Након тога радила у Основном суду у Српском Сарајеву као руководилац књиговодства и радила пословне књиге Вишем суду у Сарајеву и Републичком јавном Тужилаштву. Од 1996. године радила у “Бокситу” дд Милићи на пословима руководиоца финансија и на пословима финансијског директора. Од 1999. године прелази у Бањалучку банку Филијалу у Добоју на послове директора Филијале. Од 2009. године запослена у ЗП “Електро Добој” а.д. Добој на пословима шефа службе финансија и обавља дужност в.д. извршног директора за економско финансијске послове.





4. **Ратко Стјепановић** из Добоја, Николе Пашића 18/1, дипломирани правник. Први радни однос засновао 1987. године у ООУР "Електродистрибуција" Босански Брод на пословима референта за правне и опште послове. Након тога радио од 1988. до 1992. године у војној установи Купари у Купарима на радном мјесту управног и правног референта. Од 1992. године је у радном односу у ЗДП "Електро Добој" Добој на пословима помоћника директора за правне и опште послове, где је и данас запослен на пословима извршног директора за правне и опште послове.

Чланови Управе Друштва осим Директора Миленка Цвијановића у претходних пет година нису били чланови управних, руководећих или надзорних органа у другим друштвима. Директор Миленко Цвијановић је од 2012. године у Надзорном одбору „Водовод“ а.д. Добој.

Чланови Управе Друштва немају пресуде за кривична дијела против привреде у последњих пет година.

У периоду обухваћеним Проспектом, чланови Управе Друштва нису били чланови управних, руководећих и надзорних органа у предузећима над којим је био покренут стечајни поступак.

Чланови Управе Друштва судском одлуком нису искључивани нити им је забрањен рад да буду чланови у управним, руководећим и надзорним органима у другим Друштвима у последњих 5 година.

#### Надзорни одбор, у саставу:

1. Љубомир Ђурановић, предсједник,
2. Ђорђе Латиновић, замјеник,
3. Станимир Рауковић, члан,
4. Славко Глигорић, члан,
5. Саша Стевановић, члан.



1. **Љубомир Ђурановић** из Добоја, Кнеза Милоша, 30А бр. 8, дипломирани економиста. Први радни однос засновао У ЖТП-у Сарајево и радио на пословима референта за план и анализу, комерцијалисте и шефа привредне службе. Након рата запослен у Жељезницама РС на пословима шефа службе за набаву, директора Сектора за набаву и продажу, стручни сарадник у Кабинету ГД и помоћника ГД за економске послове, што обавља и данас. У периоду од 2004. године до 2006. године радио у Групацији ЗОВКО на мјесту директора Групације.
2. **Ђорђе Латиновић** из Бања Луке, Булевар Војводе Степе Степановића 163, дипломирани правник. Од 2007. године запослен у Друштву за управљање инвестиционим фондовима "Полара Инвест" а.д. Бања Лука. Од 2008. године именован на функцију Директора у предузећу "Уницеп Гроуп" а.д. Бања Лука. Именован на функцију члана управног одбора и одбора за ревизију у неколико привредних друштава. Тренутно запослен на радном мјесту Извршни директор сектора за подршку у Друштву за управљање инвестиционим фондовима "Полара Инвест" а.д. Бања Лука.
3. **Станимир Рауковић** из Добоја, Кнеза Лазара 11Б/12, дипломирани правник. Од 2005. године ради као стручни сарадник "Јахорина осигурања" АД Пале – Филијала Добој, а од 2007. године ради на пословима Правног заступника са пословима заступања Друштва у цјелину.
4. **Славко Глигорић** из Добоја, Липац бб, дипломирани инжењер производног менаџмента. Од 1981. године радио као отправник возова у Добоју. Полагао стручни испит и руководио растављачима високог напона који су служили за укључење и искључење напона на колосијецима. Као инжењер саобраћаја радио на даљинском управљању саобраћаја где је кроз рад учествовао у праћењу напајања контактне мреже (укључење и искључење). Радио као шеф Оперативне службе у Жељезницама РС до 2007. године. Од 2007. године радио као контролор Унутрашње контроле и стручни сарадник у Кабинету генералног директора у Жељезницама РС до 2009. године. Од 2009. године до данас ради на пословима директора Сектора за жељезничко – комерцијалне послове.
5. **Саша Стевановић** из Бања Луке, Краља Петра II, дипломирани економиста. Радио на позицијама брокера, аналитичара ризика и инвестиционог савјетника. Реализовао и учествовао у већем броју пројекта на увођењу кредитног скоринга, интерног рејтинга, система контроле и управљања кредитним и оперативним ризицима у Бобар банци као и пословима преузимања и докапитализацијама привредних друштава на тржишту капитала РС. Обављао функцију предсједника пословног удружења овлаштених учесника на тржишту капитала РС (2009. -2010.). Посједује лиценцу Комисије за хартије од вриједности РС за обављање послова: брокера (2005. године), инвестиционог савјетника (2007. године) и инвестиционог менаџера (2007. године). Тренутно је укључен као пословно – финансијски консултант УСАИД и СИДАу пројекту "ФИРМА". Ради на пословима Извршног директора за инвестиционе послове Друштва за управљање Пензијским резервним фондом РС а.д. Бања Лука.



## Одбор за ревизију, у саставу:

- 1. Љубомир Ковачевић** из Добоја, улица Ђенерала Драже 31/ц/43, доктор економских наука. Економски факултет завршио у Београду, магистарски студиј завршио на Економском факултету у Загребу а докторску дисертацију одбранио на Економском факултету у Суботици. Радио је као економски аналитичар у Руднику лигнита "Станари" и "Тргосировини" у Добоју. Био је директор Управе прихода, члан Извршног одбора Општине, помоћник директора филијале СДК-а, предсједник пословног одбора радне организације "Озрентурист" и директор Међуопштинског завода за цијене. Радио је у Привредној банци Добој најприје на више руководећих радних мјеста а потом био директор банке. Обављао више функција у БиХ и Републици Српској. Професор је на Саобраћајном факултету у Добоју где се налази у сталном радном односу. Посједује лиценцу овлашћеног ревизора, лиценцу овлашћеног интерног ревизора, те овлашћеног процјениtelja вриједности предузећа.
- 2. Милан Жигић** из Костајнице, општина Добој, магистар економских наука. Од 1996. до 2001. године радио на пословима руководиоца финансија и рачуноводства у предузећу Жељезнице Републике Српске. Представник ЖРС у финансијској комисији Међународне жељезничке уније у Паризу. Помоћник генералног директора ЖРС за економске послове.
- 3. Слободанка Ђурђевић** из Бања Луке, Улица Иве Андрића 7, дипломирани економиста. У ЧХ "Фабрици сигналних уређаја" радила од 1994. године до 1998. године на пословима референта набаве и шефа рачуноводства. Кратко вријеме била запослена у приватном предузећу "Агроимпекс Вукелић" д.д. Александровац. У периоду од 1998. године до 2006. године радила у "Петролу" а.д. Бања Лука где обављала послове шефа рачуноводства, а у периоду од 2004. године до 2005. године обављала дужност помоћника директора за економске послове. Од 2006. године до 2009. године била запослена у "Поштама Српске" а.д. Бања Лука где обављала дужност ИД за економске послове, развој и инвестиције. Била запослена у предузећу "Ску Српска" а.д. на мјесту в.д. директора за економске послове. Тренутно је запослена у ЗП "Електро Крајина" а.д. Бањалука. Члан је Савеза рачуновођа и ревизора РС те посједује цертификат и лиценцу овлашћеног ревизора.

### **14.2. Сукоб интереса управних, руководећих и надзорних органа и вишег руководства**

Нема сукоба интереса управних, руководећих и надзорних органа и вишег руководства.



## 15. ЛИЧНА ПРИМАЊА И ПОГОДНОСТИ

Лична примања за чланове Управе су дефинисана менаџерским уговором, и обухватају:

- Накнаду за рад у радно вријеме,накнаду за рад у дане годишњег одмора и плаћеног одсуства,
  - Увећање за године радног стажа, 0,5 % за сваку годину радног стажа
  - Граво на службено ауто за вријеме рада.
- Чланови Управе и НО немају право на накнаде које су регулисане Посебним колективним уговором ( ргрес, огрев и зимница).

### ПРЕГЛЕД БРУТО-ПРИМАЊА ЗА ДИРЕКТОРА И ИЗВРШНЕ ДИРЕКТОРЕ ЗА 2011. И 2012. ГОДИНУ

	2011.ГОДИНА			2012.ГОДИНА		
	Нето-примања (KM)	Обрачунати доприноси (KM)	БРУТО ПРИМАЊА	Нето-примања (KM)	Обрачунати доприноси (KM)	БРУТО ПРИМАЊА
Директор	41.949,85	4.661,09	22.957,64	69.568,58	40.836,70	4.537,41
Извршни директори	104.648,35	11.627,59	57.270,24	173.546,18	102.638,80	11.404,31
УКУПНО:	<b>146.598,20</b>	<b>16.288,68</b>	<b>80.227,88</b>	<b>243.114,76</b>	<b>143.475,50</b>	<b>15.941,72</b>
				<b>78.518,93</b>	<b>237.936,15</b>	

### ПРЕГЛЕД БРУТО-ПРИМАЊА ЗА НАДЗОРНИ ОДБОР И ОДБОР ЗА РЕВИЗИЈУ ЗА 2011. И 2012. ГОДИНУ

	2011.ГОДИНА			2012.ГОДИНА		
	Нето-примања (KM)	Обрачунати доприноси (KM)	БРУТО ПРИМАЊА	Нето-примања (KM)	Обрачунати доприноси (KM)	БРУТО ПРИМАЊА
Надзорни одбор	34.516,75	3.835,20	18.889,76	57.241,71	30.000,00	3.333,33
Одбор за ревизију	17.013,00	1.890,33	9.310,60	28.213,93	16.200,00	1.800,00
УКУПНО:	<b>51.529,75</b>	<b>5.725,53</b>	<b>28.200,36</b>	<b>85.455,64</b>	<b>46.200,00</b>	<b>5.133,33</b>
				<b>25.283,58</b>	<b>8.865,67</b>	<b>26.865,67</b>
						<b>76.616,91</b>



**15.1 Износ личних примања и примања (укључујући сву потенцијалну или одложену накнаду) и неновчана давања која Емитент, укључујући и његова повезана друштва, одобри таквим лицима за све облике рада и услуга, које било које лице пружи Емитенту и повезаним друштвима**

Под тачком 15. наведена су лична примања за последњи обрачунски период за лица наведена под тачком 14. Другим информацијама Емитент не располаже.

**15.2 Укупни износи које емитент, или његова повезана друштва, издаје у српху остваривања права на накнаду у случају пензионисања или сличних погодности**

У складу са посебним Колективним уговором енергетике РС, је дефинисана отпремнина прилком одласка у пензију, која износи шест просјечних нето плати Друштва, или запосленог, ако је то повољније за радника. Друштво је у обавези да исплаћаје и јубиларне награде, које у складу са Колективним уговором, износе измене једне и три просјечне мјесечне плате Друштва у мјесецу прије исплате.

Права на отпремнине и јубиларне накнаде по колективном уговору немају чланови Управног и Надзорног одбора како је већ наведено у тачки 15.

Дугорочна резервисања везана за отпремнине и јубиларне накнаде, утврђена су актуарским извјештајем у складу са МРС 19, и представљају садашњу вриједност очекиваних будућих исплата запосленима.

	2011.ГОДИНА			2012.ГОДИНА		
	Нето- примања (КМ)	Обрачунати доприноси (КМ)	БРУТО ПРИМАЊА	Нето- примања (КМ)	Обрачунати порез (КМ)	БРУТО ПРИМАЊА
Отпремнина	36.047,90				60.376,40	
<b>УКУПНО:</b>	<b>36.047,90</b>				<b>60.376,40</b>	



## 16. ПРАКСА УПРАВЕ

### 16.1 Датум истека актуелног мандата и временски период током којег је лице обављало ту функцију

Чланови Управе:

1. Миленко Цвијановић
2. Драго Савић
3. Дане Васиљевић
4. Ратко Стјепановић

Чланови Надзорног одбора:

1. Љубомир Ђурановић
2. Ђорђе Латиновић
3. Станимир Рауковић
4. Славко Глигорић
5. Саша Стевановић

Чланови Управе осим Дане Васиљевић и чланови Надзорног одбора су именовани у 2011. години на период од 4 године. Члан Управе Дане Васиљевић је по новом Статуту усвојеном у августу 2012. године, именована на период од 5 година.

### 16.2 Информације о Уговорима о дјелу чланова управних, руководећих и надзорних органа закљученим са емитентом или било којим од његових повезаних друштава, који предвиђају погодности по раскиду радног односа

Чланови Управе, Надзорног одбора и Одбора за ревизију, немају закључене уговоре о дјелу са Емитентом који предвиђају погодности по раскиду радног односа.

### 16.3 Информације о Комисији за ревизију и Комисији за накнаде емитента, укључујући имена чланова Комисије и кратко навођење прописаних услова по којима Комисије раде

Емитент нема Комисију за ревизију и Комисију за накнаде.



## **16.4 Изјава емитента о усклађености са стандардима корпоративног управљања, са образложењима оних елемената који нису у складу са усвојеним стандардима и са упутством где се пуни текст изјаве може бесплатно преузети**

На основу члана 5. став 1. тачка в. Закона о јавним предузећима ("Сл. гласник РС", бр 75/04) и члана 32. Статута АД "Електро Добој, Добој, Скупштина акционара АД "Електро Добој" Добој на сједници одржаној дана 10.05.2005. године усвојила је Етички кодекс.

На основу члана 43. Статута ЗП "Електро Добој" а.д. Добој Надзорни одбор ЗП "Електро Добој" а.д. Добој на сједници одржаној дана 17.12.2008. донешен је Кодекс пословног понашања запослених у ЗП "Електро Добој" а.д. Добој.

Етички кодекс и Кодекс пословног понашања МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње, ЗП „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ а.д. Добој су објављени на веб страници Друштва и доступни су у штампаној форми сваком акционару који то буде захтијевао.

МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње, ЗП „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ а.д. Добој у потпуности прихвата и примјењује актуелне Стандарде корпоративног управљања које доноси Комисија за хартије од вриједности Републике Српске на основу члана 309. Закона о привредним друштвима ("Службени гласник РС", број 127/08, 58/09 и 100/11) и члана 260. став 1. тачка 1. Закона о тржишту хартија од вриједности ("Службени гласник РС" број 92/06 и 34/09).

МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње, ЗП „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ а.д. Добој не одступа у примјени од садашњег Етичког кодекса и Стандарда корпоративног управљања које доноси Комисија за хартије од вриједности Републике Српске.

У погледу спровођења унутрашњег надзора у Предузећу је организована Интерна контрола и Одјељење интерне ревизије. На основу свог годишњег плана рада врши ревизију различитих подручја дефинисану у свом годишњем плану рада. Одјељење интерне ревизије подноси извјештај о свом раду Одбору за ревизију. Одбор за ревизију у оквиру својих надлежности одлучује о прихвату извјештаја Одјељења интерне ревизије. Такође, Одбор за ревизију у оквиру својих надлежности даје препоруке за Надзорни одбор који даље у оквиру својих надлежности доноси одлуке и приједлоге одлука за Скупштину акционара.

## **17. ЗАПОСЛЕНИ**

### **17.1 Укупан број запослених радника**

Просјечан број запослених радника на бази стања са 30.06. 2013. годину износи 398 радника.



Радна јединица	Број радника
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА ДОБОЈ	121
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА ТЕСЛИЋ	45
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА ДЕРВЕНТА	44
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА МОДРИЧА	49
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА ШАМАЦ	36
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА БРОД	27
СТРУЧНЕ СЛУЖБЕ	76
<b>УКУПНО:</b>	<b>398</b>

Просјечан број запослених радника на бази стања крајем мјесеца за 2012. годину износи 394 радника.

Радна јединица	Број радника
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА ДОБОЈ	120
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА ТЕСЛИЋ	43
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА ДЕРВЕНТА	39
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА МОДРИЧА	49
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА ШАМАЦ	39
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА БРОД	29
СТРУЧНЕ СЛУЖБЕ	75
<b>УКУПНО:</b>	<b>394</b>

Просјечан број запослених радника на бази стања крајем мјесеца за 2011. годину износи 383 радника.

Радна јединица	Број радника
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА ДОБОЈ	117
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА ТЕСЛИЋ	42
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА ДЕРВЕНТА	41
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА МОДРИЧА	45
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА ШАМАЦ	37
РЈ ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА БРОД	29
СТРУЧНЕ СЛУЖБЕ	72
<b>УКУПНО:</b>	<b>383</b>



**17.2 За свако лице из тачке 14.1. навести информације о евентуалном власништву над акцијама емитента и свим опцијама на акције емитента, са посљедњим могућим датумом**

Чланови Управе, Надзорног одбора и Одбора за ревизију немају власништво над акцијама Емитента.

**17.3 Опис свих аранжмана у вези са могућношћу стицања акција емитента од стране запослених**

У вези са могућношћу стицања акција Емитента од стране запослених, до сада није било никаквих аранжмана. Запослени, као и сва друга правна и физичка лица могу стицати акције МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње, ЗП „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ а.д. Добој куповином на Бањалучкој берзи.

## 18. ВЕЋИНСКИ АКЦИОНАРИ

**18.1 Име или пословно име лица које, непосредно или посредно, посједује учешће у капиталу емитента или у праву гласа, у проценитима 5 %, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 50% и 75 % права гласа, заједно са износом учешћа сваког таквог лица**

Основни капитал емитента подијељен је на 31.117.961 редовних акција, од којих свака има номиналну вриједност 1,00 КМ, Класе Б. Све акције су с правом гласа. Једна акција носи један глас.

Десет највећих акционара на дан 31.12.2012. године:

Редни број	Име	Број акција	Проценат учешћа
1	МХ ЕРС - МАТИЧНО ПРЕДУЗЕЋЕ АД ТРЕБИЊЕ	20.227.551	65.0028
2	ПРЕФ АД БАЊА ЛУКА	3.153.474	10.1339
3	ФОНД ЗА РЕСТИТУЦИЈУ РС АД БАЊА ЛУКА	1.555.898	4.9999
4	РАИФЕЙСЕН БРОКЕРС ДОО САРАЈЕВО	506.597	1.6279
5	ЗИФ БЛБ-ПРОФИТ АД БАЊА ЛУКА	472.012	1.5168
6	ПОЛАРА ИНВЕСТ ФОНД АД БАЊА ЛУКА	445.783	1.4325
7	ЗЕПТЕР ФОНД АД БАЊА ЛУКА	351.723	1.1302
8	ЗИФ ИНВЕСТ НОВА ФОНД АД БИЈЕЉИНА	313.855	1.0085
9	ЗИФ АКТИВА ИНВЕСТ ФОНД АД БАЊА ЛУКА	312.949	1.0056
10	УНИЦРЕДИТ БАНК ДД МОСТАР - КАСТОДИ	212.043	0.6814



Укупно:	27.551.885	88.5395
---------	------------	---------

**18.2 Навести да ли акције емитента дају различито право глас или одговарајућу негативну изјаву о томе**

Емитент не посједује сопствене акције и акције са различитим правом гласа.

**18.3 Према сазнањима емитента, навести податке о лицу које има контролни положај у емитенту, навести карактеристике тог стеченог положаја, као и мјере којима се спречава коришћење наведеног положаја на штету емитента**

Већински власник пакета акција од 65% је МХ "Електропривреда РС" МП а.д. Требиње. Већинског власника на сједницама Скупштине акционара заступа представник државног капитала. У складу са тим, већински власник има утицај на доношење одлука о питањима у складу са Статутом на сједницама Скупштине акционара. Одлуке се доносе на основу већине гласова, попут одлука о избору и разрјешењу чланова Надзорног одбора, расподјели добити, усвајању појединих докумената Друштва и сл.

Према сазнањима Емитента, не постоје активности од стране контролног акционара које имају штетан утицај на Друштво, те сходно томе нису ни подузимане мјере за њихово спречавање.

**18.4 Опис свих споразума, познатих емитенту, чије би спровођење, накнадно, могло да резултира промјеном контролног положаја у емитенту**

Према сазнањима Емитента, не постоје споразуми чије би спровођење могло да резултира промјену контролног положаја у Емитенту.

## 19. ТРАНСАКЦИЈЕ ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА

### БИЛАНС СТАЊА

у КМ

Потраживања	31.12.2012.	31.12.2011.
Потраживања за дате авансе		
МХ „ЕРС“ а.д. Требиње	726.760	-
Друга краткорочна потраживања		
МХ „ЕРС“ а.д. Требиње	28.542	28.216

<b>Укупно потраживања</b>	755.302	28.216
---------------------------	---------	--------

**БИЛАНС СТАЊА**

у КМ

<b>Обавезе</b>	31.12.2012.	31.12.2011.
Добављачи повезана правна лица		
МХ „ЕРС“ а.д. Требиње	-	(275.611)
Обавезе из специфичних послова		
МХ „ЕРС“ а.д. Требиње	(98.658)	-
<b>Укупно обавезе</b>	<b>(98.658)</b>	<b>(275.611)</b>

<b>Потраживања / обавезе нето</b>	656.644	(247.395)
-----------------------------------	---------	-----------

**БИЛАНС УСПЈЕХА**

у КМ

	31.12.2012.	31.12.2011.
<b>Приходи</b>		
Приходи од продаје електричне енергије повезаним правним лицима		
МХ „ЕРС“ а.д. Требиње	285.246	269.463
Остали пословни приходи		
МХ „ЕРС“ а.д. Требиње	1.735	709
ХЕ на Требишњици а.д. Требиње	162	594
ХЕ на Врбасу а.д. Мркоњић Град	55	167
РиТЕ Угљевик а.д. Угљевик	571	6.288



РиТЕ Гацко а.д. Гацко	496	1.086
ИРЦЕ а.д. Источно Сарајево	4	13
ХЕ на Дрини а.д. Вишеград	124	380
Електро Бијељина а.д. Бијељина	375	457
Електродистрибуција Пале а.д. Пале	180	250
Електро Херцеговина а.д. Требиње	103	136
Електро Крајина а.д. Бања Лука	870	949
<b>Укупно приходи</b>	<b>289.921</b>	<b>280.492</b>

## БИЛАНС УСПЈЕХА

у КМ

	31.12.2012.	31.12.2011.
<b>Расходи</b>		
Набавна вриједност продате електричне енергије		
МХ „ЕРС“ а.д. Требиње	(40.023.386)	(40.905.034)
Нематеријални трошкови		
МХ „ЕРС“ а.д. Требиње	(330.807)	(330.807)
<b>Укупно расходи</b>	<b>(40.354.193)</b>	<b>(41.235.841)</b>
<b>Нето расходи</b>	<b>(40.064.272)</b>	<b>(40.955.349)</b>

Трошкови личних примања  
кључног руководећег  
особља, чланова управног и  
надзорног одбора

(287.686)

(300.357)



## 20. ФИНАНСИЈСКИ ПОДАЦИ О ИМОВИНИ, ОБАВЕЗАМА, ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ, КАО И ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА

**20.1** Финансијски подаци о прошлом пословању, укључујући годишње финансијске извјештаје за двије последње пословне године са извјештајем ревизора за сваку појединачну годину, сходно прописима који уређују састављање финансијских извјештаја

*Годишњи финансијски извјештаји за двије последње пословне године у наредним табелама*

### Структура укупних прихода I-XII 2011.

Опис	Остварено 2011	Ребаланс 2011	Остварено 2010	Индекс 2/3	Индекс 2/4
1	2	3	4	5	6
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	<b>67.066</b>	<b>68.161</b>	<b>67.188</b>	<b>98,39</b>	<b>99,82</b>
1. Приходи од продаје робе	63.001	63.912	62.545	98,57	100,73
а) повезаним правним лицима					
б) на домаћем тржишту	63.001	63.912	62.545	98,57	100,73
в) на ино тржишту					
2. Приходи од продаје учинака	1.197	1.124	956	106,49	125,21
а) повезаним правним лицима	269	264		101,89	
б) на домаћем тржишту	928	860	956	107,91	97,07
в) на ино тржишту					
3. Приходи од активирања или потрошње робе и учинака	1.773	2.165	2.281	81,89	77,73
4. Повећање вриједности залиха учинака					
5. Смањење вриједности залиха учинака					
6. Повећање вриједности инвест. неректнине и биолошких средстава која се не амортизују					
7. Смањење вриједности инвестиционих неректнине и биолошких средстава која се не амортизују					
8. Остали пословни приходи	1.095	960	1.406	114,06	77,88
<b>II ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	<b>1.855</b>	<b>1.705</b>	<b>1.443</b>	<b>108,80</b>	<b>128,55</b>
1. Фин. прих. од повезаних правних лица					
2. Приходи од камата	1.853	1.700	1.438	109,00	128,86
3. Позитивне курсне разлике	2	5		40,00	
4. Приходи од ефеката валутне клаузуле					
5. Прих. од учешћа у добитку заједничких улагања					
6. Остали финансијски приходи			5		
<b>III ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>1.145</b>	<b>200</b>	<b>1.806</b>	<b>572,50</b>	<b>63,40</b>
1. Добици по ос. продаје нематеријалних улагања, неректнине, постројења и опреме	89		205		43,41
2. Добици по ос. продаје инвест. неректнине					
3. Добици по ос. продаје биолошких средстава					
4. Доб. по ос. продаје средст. обустављеног пословања					



5. Доб. по ос. продаје учешћа у капиталу и дугорочних ХОВ					
6. Добици по ос. продаје материјала	164		35		468,57
7. Вишкови, изузимајући вишкове залиха учинака					
8. Наплаћена отписана потраживања	550		1.085		50,69
9. Приходи по ос. уговорене заштите од ризика, који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви					
10. Приходи од смањења обавеза, укидања неискоришћених дугор. резервисања и остали непоменути приходи	342	200	481	171,00	71,10
<b>IV УКУПНИ ПРИХОДИ (I+II+III)</b>	<b>70.066</b>	<b>70.066</b>	<b>70.437</b>	<b>100,00</b>	<b>99,47</b>
<b>V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
1. Прих. од усклађивања вриј. немат. улагања					
2. Приходи од усклађивања вриједности некретнина, постројења и опреме					
3. Приходи од усклађивања вриј. инвестиционих некретнина за које се обрачунава амортизација					
4. Приходи од усклађивања вриј. биолошких средстава за које се обрачунава амортизација					
5. Приходи од усклађивања вриј. дугор. фин. пласмана и фин. средс. расположивих за продају					
6. Прих. од усклађ. вриј. залиха материјала и робе					
7. Прих. од усклађ. вриј. кратк. фин. пласмана					
8. Прих. од усклађ. вриј. капитала					
9. Прих. од усклађ. вриј. капитала					
<b>VI ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА</b>					
<b>УКУПНИ ПРИХОДИ (IV+V+VI)</b>	<b>70.066</b>	<b>70.066</b>	<b>70.437</b>	<b>100,00</b>	<b>99,47</b>
Износ за консолидацију					
<b>КОНСОЛИДОВАНИ ПРИХОДИ</b>	<b>70.066</b>	<b>70.066</b>	<b>70.437</b>	<b>100,00</b>	<b>99,47</b>

### Структура укупних расхода I-XII 2011.

Опис	Остварено 2011	Ребаланс 2011	Остварено 2010	Индекс 2/3	Индекс 2/4
1	2	3	4	5	6
<b>I ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>	<b>64.629</b>	<b>67.450</b>	<b>62.700</b>	<b>95,82</b>	<b>103,08</b>
1. Набавна вриједност продаје робе	40.905	33.500	32.591	122,10	125,51
2. Трошкови материјала	2.410	3.581	3.207	67,30	75,15
3. Трошкови зарада, накнада зарада и осталих личних расхода (а+б)	9.378	10.428	8.556	89,93	109,61
а) Трош. бруто зарада и бруто накн. зарада	6.618	7.295	5.844	90,72	113,24
б) Остали лични расходи	2.760	3.133	2.712	88,09	101,77



4. Трошкови производних услуга	1.024	8.140	7.809	12,58	13,11
5. Трош. амортизације и резервисања (а+б)	9.852	10.311	9.486	95,55	103,86
а) Трошкови амортизације	9.357	9.961	9.109	93,94	102,72
б) Трошкови резервисања	495	350	377	141,43	131,30
6. Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	810	1.040	797	77,88	101,63
7. Трошкови пореза	125	270	134	46,30	93,28
8. Трошкови доприноса	125	180	120	69,44	104,17
<b>II ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	<b>17</b>	<b>65</b>	<b>21</b>	<b>26,15</b>	<b>80,95</b>
1. Фин. расх. по ос. односа пов. пр. лица					
2. Расходи камата	13	55	17	23,64	76,47
3. Негативне курсне разлике	4	10	4	40,00	100,00
4. Расходи по основу валутне клаузуле					
5. Остали финансијски расходи					
<b>III ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>4.038</b>	<b>1.660</b>	<b>6.149</b>	<b>243,25</b>	<b>65,67</b>
1. Губици по ос. продаје и расходовања немат.улагања, некретнина, постројења и опреме	1.019		2.036		50,05
2. Губ. по ос. продаје и расходовања инвестиционих некретнина					
3. Губ. по ос. продаје и расх. биолош. средс.					
4. Губ. по ос. продаје средстава обустављеног пословања					
5. Губ. по ос. продаје учешћа у капиталу и дугорочних ХОВ					
6. Губ. по ос. продаје материјала					
7. Мањкови, изузимајући мањкове залиха <u>учинака</u>	2		10		20,00
8. Расх. по основу заштите од ризика					
9. Расходи по основу исправке вриједности и отписа потраживања	2.988	1.610	4.006	185,59	74,59
10. Расходи по основу расходовања залиха материјала и робе и остали расходи	29	50	97	58,00	29,90
<b>IV РАСХОДИ (I+II+III)</b>	<b>68.684</b>	<b>69.175</b>	<b>68.870</b>	<b>99,29</b>	<b>99,73</b>
<b>V РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>95</b>		
1. Обезврјеђење нематеријалних улагања					
2. Обезв. некрет., постројења и опреме					
3. Обезврјеђење инвестиционих некретнина за које се обрачунава амортизација					
4. Обезврјеђење биолошких средстава за које се обрачунава амортизација					
5. Обезврјеђење дугорочних фин. пласмана и фин. средстава расположивих за продају					
6. Обезв. залиха материјала и робе			95		
7. Обезв. кратк. фин. пласмана					
8. Обезв. остале имовине					
<b>VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА</b>					
<b>УКУПНИ РАСХОДИ (IV+V+VI)</b>	<b>68.684</b>	<b>69.175</b>	<b>68.965</b>	<b>99,29</b>	<b>99,59</b>
Износ за консолидацију					



КОНСОЛИДОВАНИ РАСХОДИ	68.684	69.175	68.965	99,29	99,59
-----------------------	--------	--------	--------	-------	-------

## Резултат пословања I-XII 2011.

Опис	Остварено 2011	Ребаланс 2011	Остварено 2010	Индекс 2/3	Индекс 2/4
1	2	3	4	5	6
<b>ДОБИТАК И ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>					
1. Добитак прије опорезивања	1.382.112		1.471.526		93,92
2. Губитак прије опорезивања	0		0		
<b>ТЕКУЋИ И ОДЛОЖЕНИ ПОРЕЗ НА ДОБИТ</b>					
1. Порески расходи периода	724.036		706.715		102,45
2. Одложени порески расходи периода					
3. Одложени порески приходи периода	111.076		123.386		90,02
<b>НЕТО ДОБИТАК И НЕТО ГУБИТАК ПЕРИОДА</b>					
1. Нето добитак текуће године	769.152		888.197		86,60
2. Нето губитак текуће године	0		0		
<b>МЕЂУДИВИДЕНДЕ И ДРУГИ ВИДОВИ РАСПОДЈЕЛЕ ДОБИТКА У ТОКУ ПЕРИОДА</b>					
Дио нето добитка/губитка који припада већинским власницима	499.949		577.328		86,60
Дио нето добитка/губитка који припада мањинским власницима	269.203		310.868		86,60
Обична зарада по акцији	0.02472		0.02854		86,62
Разријеђена зарада по акцији					
Просјечан број запослених по основу часова рада	386		383		100,78
Просјечан број запослених по основу стања на крају мјесеца	383		379		101,06

## БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

КМ

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака АОП	Износ текуће године			Износ на дан биланса претходне године
			Бруто	Исправка вриједности	Нето (4-5)	
1	2	3	4	5	6	7
<b>АКТИВА</b>						
	А. СТАЛНА ИМОВИНА (002+008+015+021+030)	001	347.572.704	195.255.760	152.316.944	154.463.289
1	I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (003 до 007)	002	2.183.825	12.279	2.171.546	2.175.959
10	1. Улагања у развој	003	26.654		26.654	26.654
11	2. Концесије, патенти, лиценце и остала права	004	35.500		35.500	35.500
12	3. Goodwill	005			0	
14	4. Остала нематеријална улагања	006	2.035.470	12.279	2.023.191	2.027.604



015 и 016	5. Аванси и нематеријална улагања у припреми	007	86.201		86.201	86.201
2	<b>II НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (009 до 014)</b>	008	344.245.570	194.860.430	149.385.140	149.682.758
20	1. Земљиште	009	594.286		594.286	594.286
21	2. Грађевински објекти	010	176.335.820	99.722.083	76.613.737	76.375.697
22	3. Постројења и опрема	011	160.466.340	95.138.347	65.327.993	62.996.475
23	4. Инвестиционе некретнине	012			0	
027 и 028	5. Аванси и некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине у припреми	013	6.849.124		6.849.124	9.716.300
29	6. Улагање на туђим некретнинама, постројењима и опреми	014			0	
3	<b>III БИОЛОШКА СРЕДСТВА И СРЕДСТВА КУЛТУРЕ (016 до 020)</b>	015	0	0	0	0
30	1. Шуме	016			0	
31	2. Вишегодишњи засади	017			0	
32	3. Основно стадо	018			0	
33	4. Средства културе	019			0	
038 и 039	5. Аванси и биолошка средства и средства културе у припреми	020			0	
4	<b>IV ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (022 до 029)</b>	021	1.143.909	383.051	760.258	2.604.572
040, дио 049	1. Учешће у капиталу зависних правних лица	022	2.000		2.000	
041, дио 049	2. Учешће у капиталу других правних лица	023			0	
042, дио 049	3. Дугорочни кредити повезаним правним лицима	024			0	
043, дио 049	4. Дугорочни кредити у земљи	025	1.141.309	383.051	758.258	2.604.572
044, дио 049	5. Дугорочни кредити у иностранству	026			0	
045, дио 049	6. Финансијска средства расположива за продају	027			0	
046, дио 049	7. Финансијска средства која се држе рока доспијећа	028			0	
048, дио 049	8. Остали дугорочни финансијски пласмани	029			0	
50	<b>V ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	030			0	
	<b>Б. ТЕКУЋА ИМОВИНА (032+039+060)</b>	031	45.779.074	15.597.784	30.181.290	29.383.400
10 до 15	<b>I ЗАЛИХЕ, СТАЛНА СРЕДСТВА И СРЕДСТВА ОБУСТАВЉЕНОГ ПОСЛОВАЊА НАМИЈЕЊЕНА ПРОДАЈИ (033 до 038)</b>	032	8.217.258	626.804	7.590.454	8.225.116
100 до 109	1. Залихе материјала	033	8.061.550	626.804	7.434.746	7.528.068
110 до 112	2. Залихе недовршене производње, полуизвода и недовршених услуга	034			0	
120	3. Залихе готових производа	035			0	
130 до 139	4. Залихе робе	036			0	
140 до	5. Стална средства и	037			0	



149	средства обустављеног пословања намијењена продаји					
150 до 1590	6. Дати аванси	038	155.708		155.708	697.048
	<b>II КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГТОВИНА (040+046+055+058+059)</b>	<b>039</b>	<b>37.561.816</b>	<b>14.970.980</b>	<b>22.590.836</b>	<b>21.158.284</b>
20,21,22	1. Краткорочна потраживања (041 до 045)	040	27.556.661	13.675.380	13.881.281	12.368.059
200, дио 209	а) Купци – повезана правна лица	041			0	
201, дио 209	б) Купци у земљи	042	27.420.288	13.675.380	13.744.908	12.083.625
202, дио 209	в) Купци у иностранству	043			0	
210 до 219	г) Потраживања из специфичних послова	044	28.216		28.216	
220 до 229	д) Друга краткорочна потраживања	045	108.157		108.157	284.434
23	2. Краткорочни финансијски пласмани (047 до 054)	046	2.370.126	1.295.600	1.074.526	1.094.652
230, дио 239	а) Краткорочни кредити повезаним правним лицима	047			0	
231, дио 239	б) Краткорочни кредити у земљи	048			0	
232, дио 239	в) Краткорочни кредити у иностранству	049			0	
233 и 234	г) Дио дугорочних финансијских пласмана који доспијева за наплату у периоду до годину дана	050	2.370.126	1.295.600	1.074.526	1.092.652
235, дио 239	д) Финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха намијењена трговању	051			0	
236, дио 239	ђ) Финансијска средства означена по фер вриједности кроз биланс успјеха	052			0	
237	е) Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удјели намијењени продаји или поништавању	053			0	
238, дио 239	ж) Остали краткорочни пласмани	054			0	
24	3. Готовински еквиваленти и готовина (056 до 057)	055	7.042.709	0	7.042.709	6.564.847
240	а) Готовински еквиваленти – хартије од вриједности	056	121		121	51
241 до 249	б) Готовина	057	7.042.588		7.042.588	6.564.796
270 до 279	4. Порез на додату вриједност	058			0	
280 до 289, осим 288	5. Активна временска разграничења	059	592.320		592.320	1.130.726
288	<b>III ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	<b>060</b>			<b>0</b>	
29	<b>В. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b>	<b>061</b>			<b>0</b>	
	<b>Г. ПОСЛОВНА АКТИВА (001+031+061)</b>	<b>062</b>	<b>393.351.778</b>	<b>210.853.544</b>	<b>182.498.234</b>	<b>183.846.689</b>
880 до 888	<b>Д. ВАНБИЛАНСКА АКТИВА</b>	<b>063</b>			<b>0</b>	



	Ћ. УКУПНА АКТИВА (062+063)	064	393.351.778	210.853.544	182.498.234	183.846.689
--	-------------------------------	-----	-------------	-------------	-------------	-------------

KM						
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака АОП	Износ на дан текуће билансне године	Износ на дан претходне билансне године		
1	2	3	4	5		
<b>ПАСИВА</b>						
	A. КАПИТАЛ (102- 109+110+111+114+115- 116+117-122)	101	155.571.895	154.379.688		
30	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ (103 до 108)	102	31.117.961	31.117.961		
300	1. Акцијски капитал	103	31.117.961	31.117.961		
302	2. Удјели друштва са ограниченом одговорношћу	104				
303	3. Задружни удјели	105				
304	4. Улози	106				
305	5. Државни капитал	107				
306	6. Остали основни капитал	108				
31	II УПИСАНИ НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	109				
320	III ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	110				
дио 32	IV РЕЗЕРВЕ (112+113)	111	20.864.793	20.420.695		
321	1. Законске резерве	112	2.206.665	1.762.567		
322	2. Статутарне резерве	113	18.658.128	18.658.128		
330, 331 и 334	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	114	50.160.771	54.605.503		
332	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	115				
333	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	116				
34	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (118 до 121)	117	53.428.370	48.235.529		
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	118	52.659.218	47.347.332		
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	119	769.152	888.197		
342	3. Нераспоређени вишак прихода над расходима	120				
343	4. Нето приход од самост.дјел	121				
35	IX ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (123+124)	122	0	0		
350	1. Губитак ранијих година	123				
351	2. Губитак текуће године	124				
40	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (126 до 131)	125	18.190.642	17.926.549		
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	126				
401	2. Резервисања за трошкове	127				



	обнављања прир. богатства			
402	3. Резервисања за задржане кауције и депозите	128		
403	4. Резервисања за трошкове реструктуирања	129		
404	5. Резервисања за накнаде и бенефиције запослених	130	1.231.987	1.089.327
405	6. Остале дугорочна резервисања	131	16.958.655	16.837.222
	<b>V ОБАВЕЗЕ (133+142)</b>	<b>132</b>	<b>8.735.697</b>	<b>11.540.241</b>
41, осим 418	<b>I ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (134 до 141)</b>	<b>133</b>	<b>4.403.860</b>	<b>5.139.241</b>
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	134		
411	2. Обавезе према повезаним правним лицима	135		
412	3. Обавезе по емитованим дугор. хартијама од вријед.	136		
413 и 414	4. Дугорочни кредити	137	433.753	546.184
415 и 416	5. Дугорочне обавезе по финансијском лизингу	138		
417	6. Дугорочне обавезе по фер вриједн. кроз биланс успјеха	139		
418	7. Одложене пореске обавезе	140	3.970.107	4.593.057
419	8. Остале дугорочне обавезе	141		
42 до 48	<b>II КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (143+148+153+154+155+156+157+158+159+160)</b>	<b>142</b>	<b>4.331.837</b>	<b>6.401.211</b>
42	1. Краткорочне финансијске обавезе (144 до 147)	143	113.308	117.401
420 до 423	а) Краткорочни кредити и обавезе по емитованим краткороч. хартијама од вриј.	144		1.012
424 и 425	б) Дио дугорочних финансијских обавеза који за плаћање доспијева у периоду до годину дана	145	113.308	116.389
426	в) Краткорочне обавезе по фер вриједности кроз биланс успјеха	146		
429	г) Остале краткорочне финансијске обавезе	147		
43	2. Обавезе из пословања (149 до 152)	148	2.450.600	3.890.150
430	а) Примљени аванси, депозити и кауције	149	651.714	776.305
431	б) Добављачи – повезана правна лица	150	275.611	
432 и 433	в) Остали добављачи	151	1.518.517	3.113.836
439	г) Остале обавезе из пословања	152	4.758	9
440 до 449	3. Обавезе из специфичних послова	153		9.921
450 до 458	4. Обавезе за зараде и накнаде зарада	154	628.959	516.720
460 до 469	5. Друге обавезе	155	188.463	99.110
470 до 479	6. Порез на додату вриједност	156	86.983	
48 осим 481	7. Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	157	46.596	47.348
481	8. Обавезе за порез на	158	56.138	388.067



	<b>добитак</b>			
49, осим 495	9. Пасивна временска разграничења	159	760.790	1.332.494
495	10. Одложене пореске обавезе	160		
	<b>Г. ПОСЛОВНА ПАСИВА (101+125+132)</b>	161	182.498.234	183.846.689
	<b>Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	162		
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (161+162)</b>	163	182.498.234	183.846.689

**Структура укупних прихода I-XII 2012.**

000 КМ

Опис	Остварено 2012	Ребаланс 2012	Остварено 2011	Индекс 2/3	Индекс 2/4
1	2	3	4	5	6
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	<b>65.602</b>	<b>67.978</b>	<b>67.066</b>	<b>96,50</b>	<b>97,82</b>
1. Приходи од продаје робе	62.008	64.124	63.001	96,70	98,42
а) повезаним правним лицима					
б) на домаћем тржишту	62.008	64.124	63.001	96,70	98,42
в) на ино тржишту					
2. Приходи од продаје учинака	1.242	1.162	1.197	106,88	103,76
а) повезаним правним лицима	285	282	269	101,06	105,95
б) на домаћем тржишту	957	880	928	108,75	103,13
в) на ино тржишту					
3. Приходи од активирања или потрошње робе и учинака	1.194	1.742	1.773	68,54	67,34
4. Повећање вриједности залиха учинака					
5. Смањење вриједности залиха учинака					
6. Повећање вриједности инвест. некретнина и биолошких средстава која се не амортизују					
7. Смањење вриједности инвестиционих некретнина и биолошких средстава која се не амортизују					
8. Остали пословни приходи	1.158	950	1.095	121,89	105,75
<b>II ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	<b>1.303</b>	<b>1.400</b>	<b>1.855</b>	<b>93,07</b>	<b>70,24</b>
1. Фин. прих. од повезаних правних лица					
2. Приходи од камата	1.301	1.400	1.853	92,93	70,21
3. Позитивне курсне разлике	2		2		100,00
4. Приходи од ефекта валутне клаузуле					
5. Прих. од учешћа у добитку заједничких улагања					
6. Остали финансијски приходи					
<b>III ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>1.416</b>	<b>1.491</b>	<b>1.145</b>	<b>94,97</b>	<b>123,67</b>
1. Добици по ос. продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	7	7	89	100,00	7,87
2. Добици по ос. продаје инвест. некретнина					
3. Добици по ос. продаје биолошких средстава					
4. Доб. по ос. продаје средст. обустављеног пословања					



5. Доб. по ос. продаје учешћа у капиталу и дугорочних ХОВ						
6. Добици по ос. продаје материјала	1	1	164	100,00		
7. Вишкови, изузимајући вишкове залиха учинака	4					
8. Наплаћена отписана потраживања	1.004	1.212	550	82,84	182,55	
9. Приходи по ос. уговорене заштите од ризика, који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви						
10. Приходи од смањења обавеза, укидања неискоришћених дугор. резервисања и остали непоменуту приходи	400	271	342	147,60	116,96	
<b>IV УКУПНИ ПРИХОДИ (I+II+III)</b>	<b>68.321</b>	<b>70.869</b>	<b>70.066</b>	<b>96,40</b>	<b>97,51</b>	
<b>V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
1. Прих. од усклађивања вриј. немат. улагања						
2. Приходи од усклађивања вриједности некретнина, постројења и опреме						
3. Приходи од усклађивања вриј. инвестиционих некретнина за које се обрачунава амортизација						
4. Приходи од усклађивања вриј. биолошких средстава за које се обрачунава амортизација						
5. Приходи од усклађивања вриј. дугор. фин. пласмана и фин. средс. расположивих за продају						
6. Прих. од усклађ. вриј. залиха материјала и робе						
7. Прих. од усклађ. вриј. кратк. фин. пласмана						
8. Прих. од усклађ. вриј. капитала						
9. Прих. од усклађ. вриј. капитала						
<b>VI ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА</b>						
<b>УКУПНИ ПРИХОДИ (IV+V+VI)</b>	<b>68.321</b>	<b>70.869</b>	<b>70.066</b>	<b>96,40</b>	<b>97,51</b>	

**Структура укупних расхода I-XII 2012.**

000 КМ

Опис	Остварено 2012	Ребаланс 2012	Остварено 2011	Индекс 2/3	Индекс 2/4
1	2	3	4	5	6
<b>I ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>	<b>63.996</b>	<b>67.302</b>	<b>64.629</b>	<b>95,09</b>	<b>99,02</b>
1. Набавна вриједност продате робе	40.023	41.678	40.905	96,03	97,84
2. Трошкови материјала	2.492	2.600	2.410	95,85	103,40
3. Трошкови зарада, накнада зарада и осталих личних расхода (а+б)	10.363	10.739	9.378	96,50	110,50
а) Трош. бруто зарада и бруто накн. зарада	7.354	7.457	6.618	98,62	111,12
б) Остали лични расходи	3.009	3.282	2.760	91,68	109,02
4. Трошкови производних услуга	496	810	1.024	61,23	48,44
5. Трош. амортизације и резервисања (а+б)	9.427	10.055	9.852	93,75	95,69

а) Трошкови амортизације	9.231	9.805	9.357	94,15	98,65
б) Трошкови резервисања	196	250	495	78,40	39,60
6. Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	938	1.010	810	92,87	115,80
7. Трошкови пореза	127	240	125	52,92	101,60
8. Трошкови доприноса	130	170	125	76,47	104,00
<b>II ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	<b>28</b>	<b>65</b>	<b>17</b>	<b>43,08</b>	<b>164,71</b>
1. Фин. расх. по ос. односа пов. пр. лица	13				
2. Расходи камата	14	55	13	25,45	107,69
3. Негативне курсне разлике	1	10	4	10,00	25,00
4. Расходи по основу валутне клаузуле					
5. Остали финансијски расходи					
<b>III ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>2.740</b>	<b>2.747</b>	<b>4.038</b>	<b>99,75</b>	<b>67,86</b>
1. Губици по ос. продаје и расходовања немат.улагања, ненквртнине, постројења и опреме	555	500	1.019	111,00	54,47
2. Губ. по ос. продаје и расходовања инвестиционих ненквртнине					
3. Губ. по ос. продаје и расх. биолош. средс.					
4. Губ. по ос. продаје средстава обустављеног пословања					
5. Губ. по ос. продаје учешћа у капиталу и дугорочних ХОВ					
6. Губ. по ос. продаје материјала					
7. Мањкови, изузимајући мањкове залиха учинака			2		
8. Расх. по основу заштите од ризика					
9. Расходи по основу исправке вриједности и отписа потраживања	2.147	2.228	2.988	96,36	71,85
10. Расходи по основу расходовања залиха материјала и робе и остали расходи	38	19	29	200,00	131,03
<b>IV РАСХОДИ (I+II+III)</b>	<b>66.764</b>	<b>70.114</b>	<b>68.684</b>	<b>95,22</b>	<b>97,20</b>
<b>V РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
1. Обезврјеђење нематеријалних улагања					
2. Обезвр. некврт., постројења и опреме					
3. Обезврјеђење инвестиционих ненквртнине за које се обрачунава амортизација					
4. Обезврјеђење биолошких средстава за које се обрачунава амортизација					
5. Обезврјеђење дугорочних фин. пласмана и фин. средстава расположивих за продају					
6. Обезвр. залиха материјала и робе					
7. Обезвр. кратк. фин. пласмана					
8. Обезвр. остале имовине					
<b>VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА</b>	<b>558</b>				
<b>УКУПНИ РАСХОДИ (IV+V+VI)</b>	<b>66.765</b>	<b>70.114</b>	<b>68.684</b>	<b>95,22</b>	<b>97,21</b>



## Резултат пословања I-XII 2012.

Опис	Остварено 2012	Ребаланс 2012	Остварено 2011	Индекс 2/3	Индекс 2/4
1	2	3	4	5	6
<b>ДОБИТАК И ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>					
1. Добитак прије опорезивања	1.556.737	755.000	1.382.112	206,19	112,63
2. Губитак прије опорезивања	0	0	0		
<b>ТЕКУЋИ И ОДЛОЖЕНИ ПОРЕЗ НА ДОБИТ</b>					
1. Порески расходи периода	885.204		724.036		122,26
2. Одложени порески расходи периода	12.397				
3. Одложени порески приходи периода			111.076		
<b>НЕТО ДОБИТАК И НЕТО ГУБИТАК ПЕРИОДА</b>					
1. Нето добитак текуће године	659.136	755.000	769.152	87,30	85,70
2. Нето губитак текуће године	0		0		
<b>МЕЂУДИВИДЕНДЕ И ДРУГИ ВИДОВИ РАСПОДЈЕЛЕ ДОБИТКА У ТОКУ ПЕРИОДА</b>					
Дио нето добитка/губитка који припада већинским власницима	428.438	490.750	499.949	87,30	85,70
Дио нето добитка/губитка који припада мањинским власницима	230.698	264.250	269.203	87,30	85,70
Обична зарада по акцији	0.02118	0.02426	0.02472	87,30	85,68
Разријеђена зарада по акцији					
Просјечан број запослених по основу часова рада	402	399	386	100,75	104,15
Просјечан број запослених по основу стања на крају мјесеца	394	399	383	98,75	102,87

**Биланс стања на дан 31.12.2012. године са упоредним подацима на дан 31.12.2011. године**

**КМ**

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака АОП	Износ текуће године			Износ на дан биланса претходне године
			Бруто	Исправка вриједности	Нето (4-5)	
1	2	3	4	5	6	7
<b>АКТИВА</b>						
	A. СТАЛНА ИМОВИНА (002+008+015+021+030)	001	356.786.001	167.432.551	189.353.450	188.381.324
1	I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (003 до 007)	002	2.422.222	24.223	2.397.999	2.401.257
10	1. Улагања у развој	003			0	26.654
11	2. Концесије, патенти, лиценце и остала права	004	35.500	5.917	29.583	30.767
12	3. Гоодњипл	005			0	
14	4. Остала нематеријална	006	2.300.521	18.306	2.282.215	2.257.635

	<b>улагања</b>					
015 и 016	5. Аванси и нематеријална улагања у припреми	007	86.201		86.201	86.201
<b>2</b>	<b>II НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (009 до 014)</b>	<b>008</b>	<b>349.067.628</b>	<b>163.315.798</b>	<b>185.751.830</b>	<b>185.219.809</b>
20	1. Земљиште	009	674.057		674.057	670.859
21	2. Грађевински објекти	010	165.480.773	69.296.912	96.183.861	96.905.134
22	3. Постројења и опрема	011	175.625.273	94.018.886	81.606.387	80.867.967
23	4. Инвестиционе некретнине	012			0	
027 и 028	5. Аванси и некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине у припреми	013	7.287.525		7.287.525	6.775.849
29	6. Улагање на туђим некретнинама, постројењима и опреми	014			0	
<b>3</b>	<b>III БИОЛОШКА СРЕДСТВА И СРЕДСТВА КУЛТУРЕ (016 до 020)</b>	<b>015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
30	1. Шуме	016			0	
31	2. Вишегодишњи засади	017			0	
32	3. Основно стадо	018			0	
33	4. Средства културе	019			0	
038 и 039	5. Аванси и биолошка средства и средства културе у припреми	020			0	
<b>4</b>	<b>IV ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (022 до 029)</b>	<b>021</b>	<b>5.296.151</b>	<b>4.092.530</b>	<b>1.203.621</b>	<b>760.258</b>
040, дио 049	1. Учешће у капиталу зависних правних лица	022	2.000		2.000	2.000
041, дио 049	2. Учешће у капиталу других правних лица	023			0	
042, дио 049	3. Дугорочни кредити повезаним правним лицима	024			0	
043, дио 049	4. Дугорочни кредити у земљи	025	5.294.151	4.092.530	1.201.621	758.258
044, дио 049	5. Дугорочни кредити у иностранству	026			0	
045, дио 049	6. Финансијска средства расположива за продају	027			0	
046, дио 049	7. Финансијска средства која се држе рока доспијећа	028			0	
048, дио 049	8. Остали дугорочни финансијски пласмани	029			0	
<b>50</b>	<b>V ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	<b>030</b>			<b>0</b>	
	<b>Б. ТЕКУЋА ИМОВИНА (032+039+060)</b>	<b>031</b>	<b>39.844.490</b>	<b>10.208.925</b>	<b>29.635.565</b>	<b>30.181.290</b>
10 до 15	<b>I ЗАЛИХЕ, СТАЛНА СРЕДСТВА И СРЕДСТВА ОБУСТАВЉЕНОГ ПОСЛОВАЊА НАМИЈЕЊЕНА ПРОДАЈИ (033 до 038)</b>	<b>032</b>	<b>8.571.603</b>	<b>691.955</b>	<b>7.879.648</b>	<b>7.590.454</b>
100 до 109	1. Залихе материјала	033	7.692.384	691.955	7.000.429	7.434.746
110 до 112	2. Залихе недовршене производње, полуизвода и недовршених услуга	034			0	
120	3. Залихе готових производа	035			0	
130 до 139	4. Залихе robe	036			0	



140 до 149	5. Стална средства и средства обустављеног пословања намијењена продажи	037			0	
150 до 1590	6. Дати аванси	038	879.219		879.219	155.708
	<b>II КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГТОВИНА (040+046+055+058+059)</b>	<b>039</b>	<b>31.272.887</b>	<b>9.516.970</b>	<b>21.755.917</b>	<b>22.590.836</b>
20,21,22	1. Краткорочна потраживања (041 до 045)	040	21.447.379	9.516.970	11.930.409	13.881.281
200, дио 209	а) Купци – повезана правна лица	041			0	
201, дио 209	б) Купци у земљи	042	21.266.844	9.516.970	11.749.874	13.744.908
202, дио 209	в) Купци у иностранству	043			0	
210 до 219	г) Потраживања из специфичних послова	044	28.542		28.542	28.216
220 до 229	д) Друга краткорочна потраживања	045	151.993		151.993	108.157
23	2. Краткорочни финансијски пласмани (047 до 054)	046	1.685.436	0	1.685.436	1.074.526
230, дио 239	а) Краткорочни кредити повезаним правним лицима	047			0	
231, дио 239	б) Краткорочни кредити у земљи	048			0	
232, дио 239	в) Краткорочни кредити у инострству	049			0	
233 и 234	г) Дио дугорочних финансијских пласмана који доспијева за наплату у периоду до годину дана	050	1.685.436		1.685.436	1.074.526
235, дио 239	д) Финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха намијењена трговању	051			0	
236, дио 239	ђ) Финансијска средства означена по фер вриједности кроз биланс успјеха	052			0	
237	е) Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удјели намијењени продажи или поништавању	053			0	
238, дио 239	ж) Остали краткорочни пласмани	054			0	
24	3. Готовински еквиваленти и готовина (056 до 057)	055	6.718.004	0	6.718.004	7.042.709
240	а) Готовински еквиваленти – хартије од вриједности	056	92		92	121
241 до 249	б) Готовина	057	6.717.912		6.717.912	7.042.588
270 до 279	4. Порез на додату вриједност	058			0	
280 до 289, осим 288	5. Активна временска разграничења	059	1.422.068		1.422.068	592.320
288	<b>III ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	<b>060</b>			<b>0</b>	
29.	<b>В. ГУБИТАК ИZNAD ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b>	<b>061</b>			<b>0</b>	
	<b>Г. ПОСЛОВНА АКТИВА (001+031+061)</b>	<b>062</b>	<b>396.630.491</b>	<b>177.641.476</b>	<b>218.989.015</b>	<b>218.562.614</b>
380 до	<b>Д. ВАНБИЛАНСКА АКТИВА</b>	<b>063</b>			<b>0</b>	



888						
	Ђ. УКУПНА АКТИВА (062+063)	064	396.630.491	177.641.476	218.989.015	218.562.614

KM

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака АОП	Износ на дан текуће билансне године	Износ на дан претходне билансне године
1	2	3	4	5
<b>ПАСИВА</b>				
	A. КАПИТАЛ (102-109+110+111+114+115-116+117-122)	101	190.240.282	189.158.695
30	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ (103 до 108)	102	31.117.961	31.117.961
300	1. Акцијски капитал	103	31.117.961	31.117.961
302	2. Удјели друштва са ограниченој одговорношћу	104		
303	3. Задужни удјели	105		
304	4. Улози	106		
305	5. Државни капитал	107		
306	6. Остали основни капитал	108		
31	II УПИСАНИ НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	109		
320	III ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	110		
дио 32	IV РЕЗЕРВЕ (112+113)	111	20.926.325	20.864.793
321	1. Законске резерве	112	2.245.123	2.206.665
322	2. Статутарне резерве	113	18.681.202	18.658.128
330, 331 и 334	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	114	84.049.780	88.661.957
332	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	115		
333	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	116		
34	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (118 до 121)	117	54.146.216	48.513.984
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	118	53.487.080	47.744.832
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	119	659.136	769.152
342	3. Нераспоређени вишак прихода над расходима	120		
343	4. Нето приход од самост.јел	121		
35	IX ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (123+124)	122	0	0
350	1. Губитак ранијих година	123		
351	2. Губитак текуће године	124		
40	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (126 до 131)	125	16.376.818	17.128.169
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	126		
401	2. Резервисања за трошкове обнављања прир. богатства	127		



402	3. Резервисања за задржане кауције и депозите	128		
403	4. Резервисања за трошкове реструктуирања	129		
404	5. Резервисања за накнаде и бенефиције запослених	130	1.046.292	1.231.987
405	6. Остале дугорочна резервисања	131	15.330.526	15.896.182
	<b>В ОБАВЕЗЕ (133+142)</b>	<b>132</b>	<b>12.371.915</b>	<b>12.275.750</b>
41, осим 418	<b>I ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (134 до 141)</b>	<b>133</b>	<b>7.348.279</b>	<b>7.943.913</b>
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	134		
411	2. Обавезе према повезаним правним лицима	135		
412	3. Обавезе по емитованим дугор. хартијама од вријед.	136		
413 и 414	4. Дугорочни кредити	137	281.646	390.311
415 и 416	5. Дугорочне обавезе по финансијском лизингу	138		
417	6. Дугорочне обавезе по фер вриједн. кроз биланс успеха	139		
418	7. Одложене пореске обавезе	140	7.066.633	7.553.602
419	8. Остале дугорочне обавезе	141		
42 до 48	<b>II КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (143+148+153+154+155+156+157+158+159+160)</b>	<b>142</b>	<b>5.023.636</b>	<b>4.331.837</b>
42	1. Краткорочне финансијске обавезе (144 до 147)	143	110.008	113.308
420 до 423	а) Краткорочни кредити и обавезе по емитованим краткороч. хартијама од вриј.	144		
424 и 425	б) Дио дугорочних финансијских обавеза који за плаћање доспјијева у периоду до годину дана	145	110.008	113.308
426	в) Краткорочне обавезе по фер вриједности кроз биланс успеха	146		
429	г) Остале краткорочне финансијске обавезе	147		
43	2. Обавезе из пословања (149 до 152)	148	2.158.039	2.450.600
430	а) Примљени аванси, депозити и кауције	149	840.058	651.714
431	б) Добављачи – повезана правна лица	150		275.611
432 и 433	в) Остали добављачи	151	1.313.961	1.518.517
439	г) Остале обавезе из пословања	152	4.020	4.758
440 до 449	3. Обавезе из специфичних послова	153	98.658	
450 до 458	4. Обавезе за зараде и накнаде зарада	154	587.206	628.959
460 до 469	5. Друге обавезе	155	102.261	188.463
470 до 479	6. Порез на додатну вриједност	156	63.792	86.983
48 осим 481	7. Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	157	43.425	46.596
481	8. Обавезе за порез на добитак	158	221.505	56.138



49, осим 495	9. Пасивна временска разграничења	159	1.638.742	760.790
495	10. Одложене пореске обавезе	160		
	<b>Г. ПОСЛОВНА ПАСИВА (101+125+132)</b>	<b>161</b>	<b>218.989.015</b>	<b>218.562.614</b>
	<b>Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	<b>162</b>		
	<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (161+162)</b>	<b>163</b>	<b>218.989.015</b>	<b>218.562.614</b>

**Биланс токова готовине за 2012. и 2011. годину**

ОПИС	2012. год.	2011. год.
у КМ		
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	64.403.616	62.323.319
1. Приливи од купца и примљени аванси	63.414.437	61.875.820
2. Приливи од премија, субвенција и дотација	917.897	262.912
3. Остали приливи из посл. активности	71.282	184.587
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	62.476.461	60.970.086
1. Одливи по основу плаћања добављачима и дати аванси	48.404.905	49.633.161
2. Одливи по основу плаћања запосленима	10.569.378	10.083.296
3. Одливи по основу камата	-	13.077
4. Одливи по основу пореза на добит	719.837	1.055.965
5. Остали одливи из пословних активности	2.782.341	184.587
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОС. АКТИВ. (I - II)	1.927.155	1.353.233
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОС. АКТИВ. (II - I)	-	-
III ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	1.030.347	1.536.905
IV ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3.168.803	2.280.928
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВ. ИЗ АКТИВ. ПЛАС. И ИНВ. (III - IV)	-	-



## **Извјештаји ревизора за двије посљедње пословне године**

### **Извјештај независног ревизора за 2011. годину**

**Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга  
Електропривреде Републике Српске, Требиње, Зависног предузећа  
ЕЛЕКТРОДОБОЈ а.д. Добој**

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 2 до 37) Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Требиње, Зависног предузећа ЕЛЕКТРОДОБОЈ а.д. Добој (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2011. године, и одговарајући биланс успјеха, извјештај о промјенама на капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

#### **Одговорност руководства за финансијске извјештаје**

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извјештаја које не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

#### **Одговорност ревизора**

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извјештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извјештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује извршавање поступака за прибављање ревизијских доказа којима се поткрепљују износи и информације објелодањене у финансијским извјештајима. Одабрани поступци су засновани на професионалном суду ревизора, укључујући процјену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извјештајима, као и по основу криминалних радњи или грешака. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле релевантне за састављање и објективно приказивање финансијских извјештаја у циљу креирања најбољих могућих ревизорских процедура, али не и за потребе изражавања мишљења о квалитету интерних контрола Друштва. Ревизија такође укључује оцјену примјењених рачуноводствених начела и вредновање значајних процјена које је извршило руководство, као и општу оцјену презентације финансијских извјештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

## **Мишљење**

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Требиње, Зависног предузећа ЕЛЕКТРОДОБОЈ а.д. Добој за годину која се завршава 31. децембра 2011. године су припремљени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске

## **Скретање пажње**

Скрепајмо пажњу на напомену 38 уз финансијске извјештаје дистрибутивни губици електричне енергије у 2011. години су износили 52,37 GWh или 8,84% (58,96 GWh или 9,96% у 2010. години) од преузете електричне енергије са преносне мреже.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањем.

## **Извјештај независног ревизора за 2012. годину**

**Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Матичног предузећа а.д., Требиње, Зависног предузећа ЕЛЕКТРОДОБОЈ а.д., Добој**

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 3 до 46) Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Требиње, Зависног предузећа „ЕЛЕКТРОДОБОЈ“ а.д. Добој (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2012. године, и одговарајући биланс успјеха, извјештај о промјенама на капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

## **Одговорност руководства за финансијске извјештаје**

Руководство је одговорно за састављање ових финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

## **Одговорност ревизора**

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извјештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извјештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.



Ревизија укључује спровођење поступака за прибављање ревизијских доказа којима се поткрепљују износи и информације објелодањене у финансијским извјештајима. Одабрани поступци су засновани на професионалном суду ревизора, укључујући процјену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извјештајима, као и по основу криминалних радњи или грешака. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле релевантне за састављање финансијских извјештаја у циљу креирања најбољих могућих ревизорских процедура, али не и за потребе изражавања мишљења о квалитету интерних контрола Друштва. Ревизија такође укључује оцјену примијењених рачуноводствених начела и вредновање значајних процјена које је извршило руководство, као и оцјену опште презентације финансијских извјештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

### **Мишљење**

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји Мјешовитог Холдинга Електропривреде Републике Српске, Матичног предузећа а.д. Требиње, Зависног предузећа „ЕЛЕКТРОДОБОЈ“ а.д., Добој за годину која се завршава 31. децембра 2012. године су припремљени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

### **Скретање пажње**

Скрећемо пажњу на напомену 40 уз финансијске извјештаје да су дистрибутивни губици електричне енергије у 2012. години износили 50.35 GWh или 8.60% (52.37 GWh или 8.84% у 2011. години) од преузете електричне енергије са преносне мреже. На основу расположиве документације, Друштво није било у могућности да утврди финансијски ефекат наведених губитака на приложене финансијске извјештаје Друштва за пословну 2012. годину.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањем.

## **20.2. Пробне финансијске информације**

Еmitent нема пробних финансијских информација.

## **20.3. Консолидовани финансијски извјештаји**

Еmitent не израђује консолидоване финансијске извјештаје, с обзиром да нема зависних правних лица.

Годишњи извјештај о пословању Еmitenta за 2012. годину који садржи и финансијске податке за 2011. годину приложен је уз овај документ и чини његов саставни дио

#### **20.4. Ревизија финансијских извјештаја који су укључени у Документ о регистрацији**

Финансијски извјештаји за 2012. и 2011. годину који су укључени у Проспект су ревидирани у складу са прописима и стандардима ревизије од стране екстерног ревизора Делоитте д.о.о. Браће Мажар и мајке Марије 58 и 60, 78000 Бањалука.

##### **20.4.1. Изјава да су годишњи финансијски извјештаји ревидирани.**

**Ако је лице одговорно за ревизију одбило да обави ревизију или је потпише, или је у свој извјештај укључило одређена ограничења или се пак уздржало од мишљења, те чињенице морају бити наведене заједно са разлогима који су га навели да тако поступи**

Одговорно лице за ревизију није одбило да обави ревизију нити да је потпише, а у ревизорском извјештају нису укључена никаква ограничења или уздржавање од мишљења.

##### **20.4.2. Навођење осталих података у Проспекту о регистрацији који су ревидирани од стране овлашћеног ревизора**

Осим ревидираних финансијских извјештаја не постоје други подаци у Проспекту који су ревидирани од стране овлашћених ревизора.

#### **20.5. У случају да неки финансијски подаци у Проспекту нису извод из ревидираних финансијских извјештаја емитента, навести извор података и дати јасну изјаву да су наведени подаци неревидирани**

С обзиром да Емитент ангажује ревизора за ревизију годишњих финансијских извјештаја, сви финансијски подаци су ревидирани. Финансијски подаци који се односе на 2013. годину нису извод из ревидираних финансијских извјештаја Емитента. Ти подаци нису ревидирани и преузети су из рачуноводствене евиденције Емитента.

#### **20.6. Финансијски подаци за обрачунски период краћи од једне године**

Извјештај о пословању за првих шест мјесеци 2013. године који је укључен у Проспект, није ревидиран, а објављен је у складу са прописима са назнаком „неревидирани“ полугодишњи финансијски извјештај.



**Биланс успеха за период I-VI 2013.**

Опис	Остварено I-VI 2013	План I-VI 2013	Остварено I-VI 2012	Индекс 2/3	Индекс 2/4
1	2	3	4	5	6
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	<b>32.459</b>	<b>32.288</b>	<b>32.829</b>	<b>100,53</b>	<b>98,87</b>
1. Приходи од продаје робе	30.724	29.931	31.228	102,65	98,39
а) повезаним правним лицима					
б) на домаћем тржишту	30.724	29.931	31.228	102,65	98,39
в) на ино тржишту					
2. Приходи од продаје учинака	607	582	585	104,30	103,76
а) повезаним правним лицима	96	142	138	67,61	69,57
б) на домаћем тржишту	511	440	447	116,14	114,32
в) на ино тржишту					
3. Приходи од активирања или потрошње робе и учинака	515	1.300	506	39,62	101,78
4. Повећање вриједности залиха учинака					
5. Смањење вриједности залиха учинака					
6. Повећање вриједности инвест. неркетнина и биолошких средстава која се не амортизују					
7. Смањење вриједности инвестиционих неркетнина и биолошких средстава која се не амортизују					
8. Остали пословни приходи	613	475	510	129,05	120,20
<b>II ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	<b>713</b>	<b>750</b>	<b>672</b>	<b>95,07</b>	<b>106,10</b>
1. Фин. прих. од повезаних правних лица					
2. Приходи од камата	712	750	672	94,93	105,95
3. Позитивне курсне разлике	1				
4. Приходи од ефеката валутне клаузуле					
5. Прих. од учешћа у добитку заједничких улагања					
6. Остали финансијски приходи					
<b>III ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>682</b>	<b>500</b>	<b>895</b>	<b>136,40</b>	<b>76,20</b>
1. Добици по ос. продаје нематеријалних улагања, неркетнина, постројења и опреме	85		7		
2. Добици по ос. продаје инвест. неркетнина					
3. Добици по ос. продаје биолошких средстава					
4. Доб. по ос. продаје средст. обустављеног пословања					
5. Доб. по ос. продаје учешћа у капиталу и дугорочних ХОВ					
6. Добици по ос. продаје материјала	130				
7. Вишкови, изузимајући вишкове залиха учинака					
8. Наплаћена отписана потраживања	267	500	618	53,40	43,20
9. Приходи по ос. уговорене заштите од ризика, који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви					
10. Приходи од смањења обавеза, укидања неискоришћених дугор. резервисања и остали непоменути приходи	200		270		74,07



<b>IV УКУПНИ ПРИХОДИ (I+II+III)</b>	33.854	33.538	34.396	100,94	98,42
<b>V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	0	0	0		
1. Прих. од усклађивања вриј. немат. улагања					
2. Приходи од усклађивања вриједности неректнини, постројења и опреме					
3. Приходи од усклађивања вриј. инвестиционих неректнини за које се обрачунава амортизација					
4. Приходи од усклађивања вриј. биолошких средстава за које се обрачунава амортизација					
5. Приходи од усклађивања вриј. дугор. фин. пласмана и фин. средс. расположивих за продажу					
6. Прих. од усклађ. вриј. залиха материјала и робе					
7. Прих. од усклађ. вриј. кратк. фин. пласмана					
8. Прих. од усклађ. вриј. капитала					
8. Прих. од усклађ. вриј. капитала					
9. Прих. од усклађ. вриј. остале имовине					
<b>VI ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА</b>	3				
<b>УКУПНИ ПРИХОДИ (IV+V+VI)</b>	33.857	33.538	34.396	100,94	98,42
Износ за консолидацију					
<b>КОНСОЛИДОВАНИ ПРИХОДИ</b>	33.857	33.538	34.396	100,94	98,42

<b>Опис</b>	<b>Остварено I-VI 2013</b>	<b>План I-VI 2013</b>	<b>Остварено I-VI 2012</b>	<b>Индекс 2/3</b>	<b>Индекс 2/4</b>
				<b>1</b>	<b>2</b>
<b>I ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>	<b>31.671</b>	<b>32.634</b>	<b>32.015</b>	<b>97,05</b>	<b>98,93</b>
1. Набавна вриједност продаје робе	19.708	19.721	20.095	99,93	98,07
2. Трошкови материјала	1.167	1.225	1.120	95,27	104,20
3. Трошкови зарада, накнада зарада и осталых личних расхода (а+б)	5.305	5.404	5.309	98,17	99,92
а) Трош. бруто зарада и бруто накн. зарада	3.350	3.754	3.384	89,24	99,00
б) Остали лични расходи	1.955	1.650	1.925	118,48	101,56
4. Трошкови производних услуга	193	605	166	31,90	116,27
5. Трош. амортизације и резервисања (а+б)	4.690	5.034	4.707	93,17	99,64
а) Трошкови амортизације	4.606	4.909	4.707	93,83	97,85
б) Трошкови резервисања	84	125		67,20	
6. Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	451	460	478	98,04	94,35
7. Трошкови пореза	88	100	71	88,00	123,94
8. Трошкови доприноса	69	85	69	81,18	100,00
<b>II ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	<b>5</b>	<b>33</b>	<b>9</b>	<b>15,15</b>	<b>55,56</b>
1. Фин. расх. по ос. односа пов. пр. лица					



2. Расходи камата	5	28	8	17,86	62,50
3. Негативне курсне разлике		5	1		
4. Расходи по основу валутне клаузуле					
5. Остали финансијски расходи					
<b>III ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>2.038</b>	<b>750</b>	<b>1.998</b>	<b>271,73</b>	<b>102,00</b>
1. Губици по ос. продаје и расходовања немат.улагања, некретнина, постројења и опреме	168				
2. Губ. по ос. продаје и расходовања инвестиционих некретнина					
3. Губ. по ос. продаје и расх. биолош. средс.					
4. Губ. по ос. продаје средстава обустављеног пословања					
5. Губ. по ос. продаје учешћа у капиталу и дугорочних ХОВ					
6. Губ. по ос. продаје материјала					
7. Мањкови, изузимајући мањкове залиха учинака					
8. Расх. по основу заштите од ризика					
9. Расходи по основу исправке вриједности и отписа потраживања	1.863	750	1.990	248,40	93,62
10. Расходи по основу расходовања залиха материјала и робе и остали расходи	7		8		87,50
<b>IV РАСХОДИ (I+II+III)</b>	<b>33.714</b>	<b>33.417</b>	<b>34.022</b>	<b>100,89</b>	<b>99,09</b>
<b>V РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
1. Обезврђење нематеријалних улагања					
2. Обезв. некрет., постројења и опреме					
3. Обезврђење инвестиционих некретнина за које се обрачунава амортизација					
4. Обезврђење биолошких средстава за које се обрачунава амортизација					
5. Обезврђење дугорочних фин. пласмана и фин. средстава расположивих за продају					
6. Обезв. залиха материјала и робе					
7. Обезв. кратк. фин. пласмана					
8. Обезв. остале имовине					
<b>VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА</b>	<b>1</b>				
<b>УКУПНИ РАСХОДИ (IV+V+VI)</b>	<b>33.715</b>	<b>33.417</b>	<b>34.022</b>	<b>100,89</b>	<b>99,09</b>
Износ за консолидацију					
<b>КОНСОЛИДОВАНИ РАСХОДИ</b>	<b>33.715</b>	<b>33.417</b>	<b>34.022</b>	<b>100,89</b>	<b>99,09</b>



## РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА

У периоду I-VI 2013. године приходи су већи од расхода за 141.630 конвертибилних марака. Та разлика представља бруто добит предузећа у периоду I-VI 2013. године. Планирана добит по Плану пословања за 2013. годину износи 768.000 конвертибилних марака.

КМ

Опис	Остварено I-VI 2013	План I-VI 2013	Остварено I-VI 2012	Индекс 2/3	Индекс 2/4
1	2	3	4	5	6
<b>ДОБИТАК И ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>					
1. Добитак прије опорезивања	141.630	121.000	374.099	117,05	37,86
2. Губитак прије опорезивања					
<b>ТЕКУЋИ И ОДЛОЖЕНИ ПОРЕЗ НА ДОБИТ</b>					
1. Порески расходи периода					
2. Одложени порески расходи периода					
3. Одложени порески приходи периода					
<b>НЕТО ДОБИТАК И НЕТО ГУБИТАК ПЕРИОДА</b>					
1. Нето добитак текуће године	141.630	121.000	374.099	117,05	37,86
2. Нето губитак текуће године					
<b>МЕЂУДИВИДЕНДЕ И ДРУГИ ВИДОВИ РАСПОДЈЕЛЕ ДОБИТКА У ТОКУ ПЕРИОДА</b>					
Дио нето добитка/губитка који припада већинским власницима	92.059	78.650	243.164	117,05	37,86
Дио нето добитка/губитка који припада мањинским власницима	49.571	42.350	130.935	117,05	37,86
Обична зарада по акцији	0,005	0,004	0,01	125,00	50,00
Разријеђена зарада по акцији					
Просјечан број запослених по основу часова рада	404	401	397	100,75	101,76
Просјечан број запослених по основу стања на крају мјесеца	397	401	390	99,00	101,79



## **20.7. Политика дивиденде**

Емитент по одлуци Скупштине акционара о расподјели остварене добити у периоду који је обухваћен Проспектом није вршио исплату дивиденде.

## **20.8. Судски, управни и арбитражни поступци**

У периоду обухваћеном овим Проспектом Емитент нема судских, управних и арбитражних поступака који имају значајан утицај на финансијски положај или профитабилност Емитента.

Извршена је исправка утужених потраживања у ранијим периодима.

У периоду обухваћеном Проспектом наведени су судски спорови Емитента.

Период	Број предмета-предузеће тужилац	Вриједност спорова	Број предмета-предузеће тужено	Вриједност спорова	Стечај	Ликвидација
01.01.2011-31.12.2011. године	209	854.275,13КМ	5	39.704,30КМ	3 предмета-35.071,64КМ	2 предмета-7.410,76КМ
01.01.2012-31.12.2012. године	204	465.346,85КМ	5	1.084.608,23КМ		
01.01.2013-30.06.2013. године	182	768.697,92КМ	5	104.868,00КМ		

## **20.9. Значајна промјена финансијског или тржишног положаја емитента.**

У периоду од задње објаве ревидираних годишњих извјештаја за 2012. годину није било значајних промјена финансијског или тржишног положаја Емитента.



## 21. ДОДАТНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

### 21.1. Основни капитал

Основни капитал Друштва подијељен је на 31.117.961 обичних (редовних) акција класе "А" од којих је свака номиналне вриједности 1,00 КМ. Основни капитал је у потпуности уписан и уплаћен.

#### 21.1.2. Број и номинална вриједност сопствених акција емитента и њихово учешће у основном капиталу емитента

Емитент у основном капиталу нема сопствених акција.

#### 21.1.3. Број замјењивих хартија од вриједности које дају право на стицање акција емитента, уз навођење услова у вези са стицањем тих акција

Не постоје замјењиве хартије од вриједности које дају право на стицање акција емитента.

#### 21.1.4. Постојање било какве одлуке или обавезе емитента у вези са давањем права првенства при будућим повећањима основног капитала

Не постоји никаква Одлука или обавеза емитента у вези са давањем права првенства при будућим повећањима основног капитала.

#### 21.1.5. Информације о броју и проценту акција за које су издате изведене хартије од вриједности

Емитент нема акције за које су издате изведене хартије од вриједности.

#### 21.1.6. Приказ промјена вриједности основног капитала у претходном периоду

До 31.12.1999. год. капитал Друштва је био у 100% државном власништву. На основу Одлуке Владе Републике Српске, у 2005. год. је извршена промјена организовања Зависних државних предузећа у Оквиру ЈМДП Електропривреда РС у акционарска друштва. На основу ове Одлуке, основни капитал Друштва чини акцијски капитал чији је власник Република Српска 65%, ваучер понуда 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%.

На основу Одлуке Владе РС, у септембру 2006. год. извршена је промјена структуре акцијског капитала. Основни капитал Друштва чини акцијски капитал



чији је власник МХ ЕРС а.д. Требиње 65%, мали акционари 20%, Фонд ПИО 10% и Фонд реституције 5%. Рјешењем Основног суда у Требињу од 8.6.2007. год. извршена је регистрација промјене структуре акцијског капитала. Од тада није било промјене структуре основног капитала.

## **21.2. Статут Друштва**

Статут Друштва се налази у прилогу Проспекта, као и на сајту Друштва.

### ***21.2.1. Опис дјелатности емитента уз навођење чланова Статута којима је то регулисано***

Претежна дјелатност од општег интереса коју обавља Друштво је дистрибуција електричном енергијом. Чланом 8. Статута је дефинисана дјелатност Друштва.

### ***21.2.2. Кратки приказ одредаба Статута о органима Друштва, као и могућих других аката којима је уређена подјела емитента на административне цјелине***

Чланови Статута који се односе на надлежности органа предузећа: члан 37, члан 44, члан 57.

Подјела Емитента на административне цјелине је дефинисана чл. 10, чл. 11, чл. 12, чл. 13 Статута.

### ***21.2.3. Опис права, посебних погодности и ограничења који важе за сваку врсту и класу већ издатих акција***

Емитент нема акционара који имају посебних погодности и ограничења који важе за сваку врсту и класу већ издатих акција.

### ***21.2.4. Опис активности које су потребне како би се промијенила права ималца акција, уз навођење случајева у којима одредбе оснивачког акта и Статута одступају од одредби Закона о привредним друштвима, а по основу одредби које то изричито допуштају***

Статут Емитента сачињен је у складу са Законом о јавним предузећима РС и Законом о привредним друштвима РС. За питања која нису регулисана овим Статутом сходно се примјењују одредбе Закона о јавним предузећима, Закона о привредним друштвима и другим законима и подзаконским актима.

Појединачни акти које доносе органи и овлаштени појединци у предузећу морају бити у складу са законом и општим актима.

**21.2.5. Опис начина на који се сазивају годишње, редовне и ванредне Скупштине акционара**

Сједнице се сазивају у складу са Законом о привредним друштвима и интерним актима Емитента.

**21.2.6. Кратак опис било које одредбе Статута емитента, која даје могућност да се одложи или спријечи стицање контролног пакета акција емитента**

У Статуту МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње, ЗП „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ а.д. Добој нема одредаба које дају могућност да се одложи или спријечи стицање контролног пакета акција Емитента.

**21.2.7. Навођења одредаба Статута или другог акта емитента које налажу објелодањивање учешћа у основном капиталу емитента или у гласачким правима**

У Статуту МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње, ЗП „ЕЛЕКТРО ДОБОЈ“ а.д. Добој нема одредби које налажу објелодањивање учешћа у основном капиталу Емитента или у гласачким правима.

**21.2.8. Навођење посебних одредаба Статута које се односе на промјену основног капитала**

Повећање и смањење основног капитала је дефинисано чланом 29 Статута.

## 22. ЗНАЧАЈНИ УГОВОРИ

Изузев уговора који се закључују у склопу редовног пословања, на дан Проспекта нема значајних уговора закључених од стране емитента који садржи било коју одредбу на основу које Емитент има одређена права или обавезе.



## 23. ИНФОРМАЦИЈЕ ЧИЈИ СУ ИЗВОР ТРЕЋА ЛИЦА И ИЗЈАВЕ СТРУЧЊАКА

**23.1.** Када је у Проспект укључено и мишљење или извјештај које је израдило треће лице, коме је признат статус стручњака у неком подручју, навести име тог лица, службену адресу, квалификације, као и евентуалне интересе у вези са емитентом. Уколико је ово мишљење или извјештај припремљен на захтјев емитента, укључити и јасну изјаву да је мишљење или извјештај израђен на захтјев емитента, у облику и садржају у којем је укључен, уз сагласност лица које је одговорно за садржај тог дијела документа о регистрацији

У Документу о регистрацији није укључено мишљење ни извјештај коме је признат статус стручњака у неком подручју.

У Проспекту је наведено мишљење екстерног ревизора за којег су подаци наведени у тачки 2. овог Проспекта, а са којим Емитент нема посебних интереса.

**23.2.** Кад информације долазе од трећег лица, навести да су те информације тачно пренијете и да према сазнању емитента, колико се то може потврдити на основу информација које је објавило треће лице, нису изостављене чињенице због којих би тако пренесене информације биле нетачне или обмањујуће. Такође, прецизно навести изворе ових информација

У Проспекту је наведено мишљење екстерног ревизора, а комплетни извјештаји о ревизији финансијских извјештаја за 2011. и 2012. годину налазе се у прилогу.

## 24. ДОКУМЕНТИ ДОСТУПНИ НА УВИД

Изјављујемо да ће за све вријеме важења Документа о регистрацији бити доступни сљедећи документи:

Статут Предузећа,  
Рјешење о упису Предузећа у судски регистар,  
Извјештај независног ревизора за 2011. и 2012. годину,  
Финансијске извјештаје за двије финансијске године које претходе објави Документа о регистрацији.

Сви наведени документи доступни су у просторијама Предузећа на следећој адреси:

МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње,  
ЗП "ЕЛЕКТРО ДОБОЈ" а.д. Добој  
Николе Пашића 77,  
74000 Добој

Или на веб страници Предузећа [www.elektro-doboj.net](http://www.elektro-doboj.net)

## 25. ИНФОРМАЦИЈЕ О УДЈЕЛИМА

**25.1. Информације које се односе на друштва у којима емитент има удио у капиталу, који може да има значајан утицај на прошјену имовине и обавеза, финансијског положаја или добитака и губитака емитента**

Емитент нема удјела у капиталу других привредних друштава.

