

Мјешовити Холдинг „ЕРС“ – МП а.д. Требиње
ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале

*Јединствени Проспект прве емисије дугорочних корпоративних
обвезница јавном понудом на Бањалучкој берзи*



САДРЖАЈ

I СКРАЋЕНИ ПРОСПЕКТ

A. УВОД СА УПОЗОРЕЊИМА.....	5
B. КЉУЧНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ЕМИТЕНТУ.....	6
C. КЉУЧНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ХАРТИЈАМА ОД ВРИЈЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ЕМИТУЈУ	9
D. КЉУЧНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ЈАВНОЈ ПОНУДИ.....	11

II ФАКТОРИ РИЗИКА

II.1 Фактори ризика Емитента	13
II.1.1 Ризик ликвидности	13
II.1.2 Оперативни ризик	14
II.1.3 Ризик више силе и непроизводни ризици	14
II.2 Фактори ризика хартије од вриједности	16
II.2.1 Кредитни ризик	16
II.2.2 Тржиште капитала.....	17
II.2.3 Валутни ризик	17
II.2.4 Ризик ликвидности обвезница.....	17
II.2.5 Ризик инфлације.....	18
II.2.6 Ризик процјене	18

III ДОКУМЕНТ О РЕГИСТРАЦИЈИ ЗА ДУЖНИЧКЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРИЈЕДНОСТИ

III.1 ОДГОВОРНА ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЈЕ О ТРЕЋИМ ЛИЦИМА, СТРУЧНИ ИЗВЈЕШТАЈИ И ОДОБРЕЊЕ НАДЛЕЖНОГ ОРГАНА.....	19
III.1.1 Лица одговорна за податке	19
III.1.2 Изјава одговорногих лица	19
III.1.3 Извјештаји стручњака	20
III.1.4 Изјаве.....	20
III.2 ОВЛАШЋЕНИ РЕВИЗОР	21
III.3 ИНФОРМАЦИЈЕ О ЕМИТЕНТУ	21
III.3.1 Историја и развој Емитента	21
III.3.2 Подаци о недавним догађајима који су специфични за Емитента и у значајној мјери релевантни за процјену солвентности Емитента	23
III.3.3 Кредитни рејтинг	24
III.3.4 Информације о битним промјенама финансијских потреба Емитента и структури финансирања од завршетка посљедњег обрачунског периода	24

III.3.5	Опис очекиваног начина финансирања дјелатности Емитент	24
III.4	ПРЕГЛЕД ПОСЛОВАЊА.....	25
III.4.1	Опис главних дјелатности емитента.....	25
III.4.2	Податак о свим значајним новим производима и дјелатностима Емитента	25
III.4.3	Главна тржишта на којима Емитент конкурише	26
III.5	ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТРА	26
III.6	ТРЕНДОВИ	29
III.6.1	Значајне негативне промјене пословних могућности Емитента.....	29
III.6.2	Опис свих значајних промјена финансијских резултата Емитента	29
III.6.3	Информације о свим познатим трендовима, непредвидљивим догађајима, потражњи, преузетим обавезама или догађајима који би могли битно утицати на могућност развоја Емитента	29
III.7	ПРЕДВИЂАЊА ИЛИ ПРОЦЈЕНЕ ДОБИТИ	30
III.8	РУКОВОДЕЋИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ	30
III.9	ВЛАСНИЧКА СТРУКТУРА.....	32
III.10	ФИНАНСИЈСКЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ИМОВИНИ И ОБАВЕЗАМА, ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ ТЕ ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА ЕМИТЕНТА.....	33
III.10.1	Финансијски подаци Емитента за 2019. и 2020. годину	33
III.10.2	Финансијски подаци Емитента на дан 30.06.2021. године.....	49
III.10.3	Извјештај о обављеној ревизији	65
III.10.4	Судски и арбитражни поступци	74
III.10.5	Значајна промјена финансијског положаја Емитента	74
III.11	ДОДАТНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ.....	74
III.12	ЗНАЧАЈНИ УГОВОРИ	74
III.13	ДОКУМЕНТИ ДОСТУПНИ НА УВИД.....	74
IV ОБАВЈЕШТЕЊЕ О ДУЖНИЧКИМ ХАРТИЈАМА ОД ВРИЈЕДНОСТИ		
IV.1	КЉУЧНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ.....	76
IV.1.1	Интерес правних и физичких лица укључених у понуду.....	76
IV.1.2	Разлози за понуду и коришћење средстава	76
IV.2	ИНФОРМАЦИЈЕ О ХАРТИЈАМА ОД ВРИЈЕДНОСТИ	77
IV.2.1	Опис врсте и класе хартија од вриједности које су предмет јавне понуде.....	77
IV.2.2	Прописи на основу којих се хартије од вриједности емитују	77
IV.2.3	Карактеристике хартија од вриједности	78

IV.2.4	Права која произилазе из хартије од вриједности, укључујући и могућа ограничења тих права и поступак њиховог остваривања	78
IV.2.5	Право на пријевремено доспијеће емисије	78
IV.2.6	Пријевремени откуп обвезница.....	80
IV.2.7	Услови емисије	80
IV.2.8	Обезбјеђење плаћања обавеза проистеклих из прве емисије	81
IV.2.9	Мјенице емитента.....	81
IV.2.10	Упис хипотеке првог реда.....	82
IV.2.11	Начин и методе амортизације и временски распоред плаћања.....	84
IV.2.12	Подаци о приносу и методе израчунавања приноса.....	85
IV.2.13	Начини на који су заступљени власници обвезница.....	85
IV.2.14	У случају нових емисија хартија од вриједности, очекивани датум издавања и изјава о рјешењима, овлашћењима и одобрењима на основу којих ће хартије од вриједности бити емитоване	85
IV.2.15	Опис свих ограничења преносивости хартија од вриједности	86
IV.2.16	Подаци о пореским обавезама у вези са хартијама од вриједности	86
IV.3	УСЛОВИ ЈАВНЕ ПОНУДЕ	86
IV.3.1	Услови, статистички подаци о понуди, очекивани рокови и прописани поступак подношења понуде.....	86
IV.3.2	Услови који се примјењују на емисију	86
IV.3.3	Период трајања понуде и опис поступка подношења захтјева за куповину	87
IV.3.4	Опис поступка могућег смањења уписа и поступка поврата вишка износа исплаћеног подносиоцима захтјева	87
IV.3.5	Подаци о најмањем и//или највећем износу захтјева за куповину	87
IV.3.6	Начин и рокови за уплату и испоруку хартија од вриједности	88
IV.3.7	Начин и датум јавне објаве резултата.....	88
IV.3.8	Право прече куповине хартија од вриједности, преносивости права и поступак у случају неостварених права уписа.....	88
IV.3.9	План дистрибуције и додјеле.....	88
IV.3.10	Одређивање цијене	89
IV.3.11	Провођење понуде односно продаја емисије и преузимање емисије	89
IV.3.12	Назив и адреса свих платних агената и депозитарних агената.....	90
IV.4	УВРШТЕЊЕ У ТРГОВАЊЕ И АРАНЖМАНИ У ВЕЗИ СА ТРГОВАЊЕМ	90
IV.4.1	Подаци о уврштењу емитованих хартија од вриједности на берзанско тржиште.....	90
IV.4.2	Подаци о раније издатим и укљученим хартијама од вриједности	90

IV.4.3	Подаци о лицима која су се обавезала да ће дјеловати као посредници у секундарном трговању	90
IV.4.4	Трошак уврштења хартија од вриједности	91
IV.5	ДОДАТНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ.....	91
IV.5.1	Савјетници повезани са издавањем хартија од вриједности	91
IV.5.2	Извјештаји и мишљења трећих лица.....	91
IV.5.3	Кредитни рејтинзи додјељени хартијама од вриједности или Емитенту	91
ПРИЛОЗИ:.....		92
Прилог број 1		92
Прилог број 2		92

I. СКРАЋЕНИ ПРОСПЕКТ

A. УВОД СА УПОЗОРЕЊИМА

ОСНОВНИ ПОДАЦИ ЕМИТЕНТА	
<i>Врста хартија од вриједности</i>	Дугорочне корпоративне обвезнице; ИСИН:
<i>Пуно пословно име:</i>	Мјешовити холдинг „Електропривреда Републике Српске“- Матично предузеће а.д. Требиње- Зависно предузеће "ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА" акционарско друштво Пале
<i>Скраћено пословно име:</i>	Мјешовити холдинг „ЕРС“ – МП а.д. Требиње – ЗП Електродистрибуција а.д. Пале
<i>Сједиште и адреса:</i>	Николе Тесле 12, 71420 Пале
<i>Матични број:</i>	01814788
<i>Шифра дјелатности:</i>	35.13
<i>Регистрациони суд:</i>	Окружни привредни суд у Источном Сарајеву
<i>МБС:</i>	61-02-0014-12 (1-604)
<i>ЈИБ:</i>	4400570050004
<i>Број у регистру емитената</i>	04-687-92/05
<i>Телефон:</i>	+ 387 57 226 626
<i>Фах:</i>	+ 387 57 227 084
<i>Е-маил:</i>	uprava@edbpale.com
<i>Веб:</i>	www.edbpale.com
АГЕНТ ЕМИСИЈЕ	
<i>Пословно име:</i>	БДД „МОНЕТ БРОКЕР“ АД Бања Лука
<i>Адреса:</i>	Краља Петра I Карађорђевића 139, Бања Лука
<i>Матични број</i>	11015239
<i>Телефон:</i>	00387 51 345-600
<i>Фах:</i>	00387 51 345-601
<i>Е-маил:</i>	mail@monetbroker.com
<i>Веб:</i>	monetbroker.com
ОРГАН КОЈИ ЈЕ ОДОБРИО ПРОСПЕКТ	
<i>Пословно име:</i>	Комисија за хартије од вриједности Републике Српске
<i>Адреса:</i>	Вука Караџића бр.6, Бања Лука
<i>Телефон:</i>	00387 51 218-362
<i>Фах:</i>	00387 51 218-361
<i>Е-маил:</i>	kontakt@secrs.gov.ba
<i>Веб:</i>	www.secrcs.gov.ba
<i>Датум одобрења Проспекта</i>	-

„Скраћени проспекти је потребно читати као увод у проспекти. Инвеститори би сваку одлуку о улагању у хартије од вриједности требао заснивати на разматрању проспекта као цјелине. Инвеститори може да изгуби дио или цјелокупни уложени капитал. Лица која су саставила скраћени проспекти одговарају за накнаду штете ако скраћени проспекти, укључујући и његов превод, доводи у заблуду, ако је нетачан или недосљедан у односу на друге дијелове проспекта, или ако не пружа кључне информације инвеститору када се чита са другим дијеловима проспекта.“

В. КЉУЧНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ЕМИТЕНТУ

ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале (у даљем тексту „Емитент“) једно је од пет електродистрибутивних предузећа која послују у систему Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ – Матично предузеће а.д. Требиње.

Сједиште Емитента налази се на адреси Николе Тесле 12, 71 420 Пале. Емитент послује у форми акционарског друштва у складу са Законом о привредним друштвима Републике Српске, у којој је и основан. Емитент је уписан у Окружни привредни суд у Источном Сарајеву, ЈИБ: 4400570050004 МБ: 1814788.

Основна дјелатност Емитента је дистрибуција електричне енергије (35.13).

Контролни полаожај и већинско власништво у Емитенту има Мјешовити Холдинг „Електропривреда Републике Српске“ – Матично предузеће акционарско друштво Требиње, са процентом власништва 65%. Поред Матичног предузећа, значајнији проценат власништва у Емитенту посједују Пензијски резервни фонд Републике Српске а.д. Бања Лука (10%) и Фонд за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука (5%).

Управу Емитента чине:

Ацо Станишић, ма. ецц, *директор*
 Миливоје Југовић, дипл.инж.ел, *Извршни директор за управљање имовином*
 Марко Шил, дипл.инж.ел, *Извршни директор за теренске операције*
 Лазар Глуховић, дипл.инж.ел, *Извршни директор за управљање мрежом*
 Дражан Кусмук, дипл.правник, *Извршни директор за послове подршке*
 Игор Малетић, дипл.инж.ел, *Извршни директор за мјерење и односе са корисницима услуга*

Ревизију финансијских извјештаја укључених у овај Проспект вршила је ревизорска кућа „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука, овлашћени ревизори Невена Милинковић и Јадранка Курбалија.

Скраћени биланс стања	2020	2019
Активна		
Стална средства	134.277.273	134.646.099
Текућа средства	12.600.919	12.234.625
Готовински еквиваленти и готовина	919.369	1.870.526
Активна временска разграничења	534.047	517.337
Губитак изнад висине капитала		
Пословна актива	146.878.192	146.880.724
Пасива		
Капитал	79.568.454	80.114.791
Основни капитал	15.795.899	15.795.899

Резерве	8.838.648	8.812.177
Ревалоризационе резерве	31.982.773	33.770.759
Нераспоређени добитак	22.951.134	21.735.956
Резервисања	18.409.419	17.623.187
Дугорочне обавезе	20.484.436	22.940.523
Краткорочне обавезе	28.415.883	26.202.223
Пасивна временска разграничења	1.065.280	957.217
Пословна пасива	146.878.192	146.880.724

Скраћени биланс успјеха

	2020	2019
Приход од продаје	42.922.907	47.746.648
ЕБИТДА	6.978.072	7.397.506
Амортизација	5.136.773	5.204.481
ЕБИТ	1.841.299	2.193.025
Расходи камата	927.277	1.250.167
Добитак прије пореза	914.022	942.858
Порези из добитка	-24.664	247.669
Нето добитак	938.686	695.189
Просјечан број запослених	548,00	601,00
Приход по запосленом	78.326,47	79.445,34

Скраћени биланс новчаних токова

	2020	2019
Приливи готовине из пословних активности	52.937.021	58.384.368
Одливи готовине из пословних активности	51.032.364	54.344.173
Нето приливи (одливи) готовине из пословне активности	1.904.657	4.040.195
Приливи готовине из активности инвестирања	109.833	2.211.775
Одливи готовине из активности инвестирања	1.190.809	2.118.110
Нето прилив (одлив) готовине из активности инвестирања	-1.080.976	93.665
Приливи готовине из активности финансирања	5.250.000	
Одливи готовине из активности финансирања	7.024.838	4.115.353
Нето прилив (одлив) готовине из активности финансирања	-1.774.838	-4.115.353
Укупни приливи готовине	58.296.854	60.596.143
Укупни одливи готовине	59.248.011	60.577.636
Нето прилив (одлив) готовине	-951.157	18.507
Готовина на почетку обрачуноског периода	1.870.526	1.852.019
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине		
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине		
Готовина на крају обрачуноског периода	919.369	1.870.526

У наставку слиједи табеларни приказ скраћених полугодишњих финансијских извјештаја Емитента на дан 30.06.2021. године :

Скраћени биланс стања

	30.06.21	30.06.20
Активе		
Стална средства	133.260.204	134.277.273
Текућа средства	13.340.736	12.600.919
Готовински еквиваленти и готовина	1.355.326	919.369

Активна временска разграничења	519.416	534.047
Губитак изнад висине капитала		
Пословна актива	146.600.940	146.878.192
Пасива		
Капитал	81.848.773	79.568.454
Основни капитал	15.795.899	15.795.899
Резерве	8.838.648	8.838.648
Ревалоризационе резерве	31.982.773	31.982.773
Нераспоређени добитак	25.231.453	22.951.134
Резервисања	18.625.738	18.409.419
Дугорочне обавезе	19.559.003	20.484.436
Краткорочне обавезе	26.567.426	28.415.883
Пасивна временска разграничења	1.077.242	1.065.280
Пословна пасива	146.600.940	146.878.192
Скраћени биланс успјеха	30.06.21.	30.06.20
Приход од продаје	9.987.954	16.107.041
ЕБИТДА	5.236.491	4.833.139
Амортизација	2.564.256	2.559.994
ЕБИТ	2.672.235	2.273.145
Расходи камата	391.916	311.387
Добитак прије пореза	2.280.319	1.961.758
Трошкови пореза	319.286	206.945
Нето добитак периода	938.686	695.189
Просјечан број запослених	548	601
Приход по запосленом	18.226	26.800
Скраћени биланс новчаних токова	30.06.21	30.06.20
Приливи готовине из пословних активности	26.391.955	26.437.281
Одливи готовине из пословних активности	23.533.245	24.535.533
Нето приливи (одливи) готовине из пословне активности	2.838.710	1.901.748
Приливи готовине из активности инвестирања	62.580	52.823
Одливи готовине из активност инвестирања	1.070.459	737.453
Нето прилив (одлив) готовине из активности инвестирања	(1.007.879)	(684.630)
Приливи готовине из активности финансирања	0	0
Одливи готовине из активности финансирања	1.394.874	997.910
Нето прилив (одлив) готовине из активности финансирања	(1.394.874)	(997.910)
Укупни приливи готовине	26.454.535	26.490.104
Укупни одливи готовине	26.018.578	26.270.896
Нето прилив (одлив) готовине	435.957	219.208
Готовина на почетку обрачунског периода	919.369	1.870.526
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	-	-
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	-	-
Готовина на крају обрачунског периода	1.355.326	2.089.734

Ризици специфични за Емитента

Ризик ликвидности – Ризик ликвидности је ризик да Емитент неће бити у могућности да измирује обавезе у року доспијећа и ризик немогућности да се средства реализују по разумној цијени у одговарајућем временском оквиру. Емитент управља ликвидношћу са циљем да осигура да средства буду расположива за измирење обавеза у тренутку њиховог доспијећа. Емитент непрекидно процјењује ризик ликвидности идентификовањем и праћењем промјена у изворима финансирања потребним за испуњење пословних циљева, а у складу са пословном стратегијом Емитента.

Коефицијент текуће ликвидности Емитента није на одговарајућем нивоу и по финансијским извјештајима за 2020. годину износи 0,44 што значи да је свака марка краткорочних обавеза обезбјеђена са 0,44 КМ текућих средстава.

Оперативни ризик - Оперативни ризик укључује смањење профитабилности Емитента услед нефункционисања било ког ресурса који је неопходан за одвијање критичних оперативних активности предузећа што, као посљедицу, може довести до прекида испоруке електричне енергије потрошачима - опортунитетни трошак нереализације прихода.

Ризик више силе и непроизводни ризици – Пандемија вируса COVID-19 може имати озбиљан, дуготрајан и непредвидив утицај на економско пословање Емитента, развој, те друштвено и економско окружење истог.

С. КЉУЧНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ХАРТИЈАМА ОД ВРИЈЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ЕМИТУЈУ

Врста:	Дугорочне корпоративне обвезнице
Број обвезница:	5.000
Појединачна номинална вриједност:	1.000,00 КМ
Укупна номинална вр. емисије:	5.000.000,00 КМ
Каматна стопа	4.20% на годишњем нивоу
ИСИН код:	
Рок доспијећа и начин опплате:	5 година; полугодишње (10 ануитета) Прва 3 ануитета исплаћује се само камата (грејс период), а остатак у 7 једнаких полугодишњих ануитета (главница+камата)
Отплата:	
Емитоване обвезнице Емитента:	Емитент до сада није емитовао обвезнице исте врсте и класе
Права садржана у хартијама од вр.:	Право на исплату главнице и припадајуће камате; Инвеститори имају право тражити пријевремено доспијеће емисије уколико Емитент не буде поштовао услове емисије
Ограничење преносивости:	Обвезнице из прве емисије слободно су преносиве
Подређеност	Обвезнице су једнаке и међусобно равноправне са осталим садашњим и будућим обавезама Емитента
Тржиште:	Након регистрације прве емисије обвезница Емитент ће поднијети захтјев за уврштење емисије на слободно тржиште Бањалучке берзе хартија од вриједности.

У сврху обезбјеђења плаћања обавеза проистеклих из прве емисије обвезница Емитент ће положити 10 мјеница и мјенично овлашћење код платног агента – Нова банка АД Бања Лука. Поред мјеница емитент ће омогућити упис хипотеке првог реда у корист власника обвезница на некретнинама у власништву Емитента:

1. Пословни простор који се налази у Улици Николе Тесле број 12, 71 420 Пале, Република Српска, уписан у Извод из књиге уложених уговора лист број: 356, изграђен на грађевинској парцели к.ч.бр. 1054/37 К.О. Пале Град.

2. Пословни објекат – пословна зграда у привреди који се налази у Улици Ђенерала Драже Михајловића бб, 71 123 Источно Ново Сарајево, Република Српска, уписан у ЗК уложак број: 102, изграђен на грађевинској парцели к.ч.бр. 1540/7 К.О. Лукавица.

3. Пословни објекат који се налази у Улици Трифка Грабежа бб, 71 420 Пале, Република Српска, уписан у Лист непокретности-препис број: 2397/1, изграђен на грађевинској парцели к.ч.бр. 1086 К.О. Пале Град.

4. Пословни објекат – пословна зграда у привреди који се налази у Улици Богатићи бб, 71 123 источно Сарајево, Република Српска, уписан у Лист непокретности-извод број: 94/0 К.О. Јабланица.

5. Стамбено пословни објекат који се налази у Улици Цара Лазара бб, 71 350 Соколац, Република Српска, уписан у Лист непокретности-извод број: 316, изграђен на грађевинској парцели к.ч.бр. 832/17 К.О. Соколац.

6. Пословни објекат који се налази у Улици Српске слоге бб, 71 423 Пале, Република Српска, уписан у Лист непокретности-извод број: 944/4, изграђен на грађевинској парцели л.ч.бр. 1343/1 К.О. Рогатица.

7. Пословни објекат који се налази у Улици Мисићи бб, 73 220 Рогатица, Република Српска, уписан у Лист непокретности-извод број: 292/2, изграђен на грађевинској парцели к.ч.бр. 137/2 К.О. Месићи, власништво ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале.

Укупна процјењена вриједност наведених некретнина које ће служити за обезбјеђење плаћања обавеза проистеклих из прве емисије обвезница Емитента износи: **8.508.084,00 КМ**.

Фактори ризика везани за обвезнице:

Кредитни ризик - *Кредитни ризик представља ризик да Емитент неће бити у стању да исплати средства у цјелости или дјелимично у временски уговореним роковима, а по основу предметних обвезница.*

Параметри солвентности указују способност Емитента да сервисира све обавезе у дугом року.

Тржиште капитала - *Тржиште капитала у Босни и Херцеговини, односно Републици Српској је још увијек релативно плитко и недовољно развијено у поређењу са развијеним тржиштима. Карактерише га доминантно трговање дужничким хартијама од*

вриједности. Независно о уврштењу обвезница на уређено тржиште Бањалучке берзе, нема никаквих гаранција да ће се на секундарном тржишту развити активно трговање истима.

Валутни ризик - Конвертибилна марка (КМ) као званична валута у БиХ је везана за Еуро. Централна банка Босне и Херцеговине одржава монетарну стабилност у складу са „Currency board“ аранжманом (1 КМ= 0,51129 ЕУР, односно 1 ЕУР= 1,95583 КМ), што значи да издаје домаћу валуту уз пуно покриће у слободним конвертибилним девизним средствима по фиксном курсу (1 КМ = 0,51129 ЕУР, односно 1 ЕУР= 1,95583 КМ).

Ризик ликвидности обвезница - Не може се дати никаква гаранција да ће се развити секундарно тржиште за трговање обвезницама, као ни гаранција да ће постојати ликвидност таквог секундарног тржишта уколико се исто развије.

Ризик инфлације - Ризик инфлације представља могућност да услед појаве инфлације, која има за посљедицу смањење куповне моћи, те посљедичног раста каматне стопе, дође до смањења вриједности обвезница чиме ће се умањити или обезвриједити приноси инвеститора.

Ризик процјене - Сваки потенцијални инвеститор заинтересован за куповину обвезница мора да утврди, на основу сопствене независне процјене и на бази професионалних савјета које сматра одговарајућим у датим околностима, да ли је потенцијална одлука о куповини обвезница одговарајућа и прихватљива инвестиција.

D. КЉУЧНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ЈАВНОЈ ПОНУДИ

Емисија обвезница Емитента вршиће се јавном понудом на Бањалучкој берзи свим заинтересованим домаћим и страним, физичким и правним лицима. Упис и уплата обвезница трају 30 дана. Проспект прве емисије обвезница биће доступан у просторијама Емитента и Агента емисије, као и на интернет страницама Емитента: www.edbpale.com, Агента емисије: www.monetbroker.com, Платног агента www.novabanka.com и Бањалучке берзе: www.blberza.com најмање 10 година од дана његовог објављивања.

Процјењује се да укупни трошкови емисије неће прећи 1.50% номиналне вриједности емисије. Инвеститори куповином обвезница на берзи плаћају цијену уписаних обвезница увећану за износ брокерске провизије у коју су укључене провизије Бањалучке берзе и берзанског посредника преко којег се врши куповина обвезница. Цијена обвезница по којој ће инвеститори вршити упис и уплату износи 1.000,00 КМ по једној обвезници. Ова емисија обвезница не подлијеже споразуму о преузимању емисије.

Средства прибављена првом емисијом обвезница у износу од 5.000.000,00 КМ, користиће се за:

1. **500.000,00 КМ** за изградњу 7 трафостаница на Јахорини
2. **300.000,00 КМ** за реконструкцију 8 трафостаница на Јахорини
3. **500.000,00 КМ** за проширење трафостанице 35/10 kV на Јахорини са трафоом 4MVA
4. **100.000,00 КМ** за изградњу нисконапонске кабловске мреже на Јахорини
5. **900.000,00 КМ** за изградњу високонапонске кабловске мреже на Јахорини

6. **700.000,00 КМ** за реконструкцију високонапонске кабловске мреже на подручју које покрива ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале
7. **2.000.000,00 КМ** за реконструкцију високонапонске надземне мреже на подручју које покрива ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале

Обзиром да ће за реализацију напријед наведеног бити потребно ангажовати трећа лица у наведене износе су укључене и обавезе према добављачима.

Ефекти који ће се постићи наведеним улагањем обезбиједиће квалитетније снабдијевање потрошача на територији коју покрива Емитент, као и повећање броја корисника услед организовања нових насеља.

II. ФАКТОРИ РИЗИКА

II.1 Фактори ризика Емитента

Емитент у свом пословању може бити изложен сљедећим ризицима:

- а) ризику ликвидности,
- б) оперативном ризику, и
- в) ризику више силе и непроизводним ризицима

II.1.1 Ризик ликвидности

Ризик ликвидности је ризик да Емитент неће бити у могућности да измирује обавезе у року доспијећа и ризик немогућности да се средства реализују по разумној цијени у одговарајућем временском оквиру.

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 обезбјеђује 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 дистрибуције електричне енергије који омогућава да своје обавезе измирује у року доспијећа.

Коефицијент текуће ликвидности Емитента

Коефицијент текуће ликвидности Емитента није на задовољавајућем нивоу. Коефицијентитекуће ликвидности израчунава се стављањем у однос *Текуће имовине* и *Текућих краткорочних обавеза*. Задовољавајући коефицијент текуће ликвидности износи 2.

Коефицијент текуће ликвидности Друштва по финансијским извјештајима за 2020. годину износи 0,44 што значи да је свака марка краткорочних обавеза обезбјеђена са 0,44 КМ текућих средстава.

У 2019. години коефицијент ликвидности је нешто већи, односно 0,47.

Година	Текућа имовина	Текуће кратк.обавезе	Коефицијент
31.12.2019.	12.234.625	26.202.223	0,47
31.12.2020.	12.600.919	28.415.883	0,44
30.06.2021.	13.340.736	26.567.426	0,50

Ликвидност Емитента није на задовољавајућем нивоу, што показују и наведени коефицијенти ликвидности. Оптималан коефицијент ликвидност би требао износити минимално 2, односно да текућа имовине буде најмање два пута већа од краткорочних обавеза.

Коефицијент убрзане ликвидности Емитента

Коефицијент убрзане ликвидности такође није на задовољавајућем нивоу, минималан коефицијент требао би износити 1.

Година	Текућа (обртна) имовина – залихе + АВР	Текуће кратк.обавезе	Коефицијент
31.12.2019.	10.066.245	26.202.223	0,38
31.12.2020.	10.559.219	28.415.883	0,37
30.06.2021.	10.792.028	26.567.426	0,40

Ни коефицијент убрзане ликвидности није на задовољавајућем нивоу. Коефицијент убрзане ликвидности треба да износи минимално 1.

II.1.2 Оперативни ризик

Оперативни ризик укључује смањење профитабилности Емитента услед нефункционисања било ког ресурса који је неопходан за одвијање критичних оперативних активности предузећа што, као последицу, може довести до прекида испоруке електричне енергије потрошачима - опортунитетни трошак нереализације прихода.

II.1.3 Ризик више силе и непроизводни ризици

Ризици у вези са наставком пандемије COVID-19, хаваријом производне имовине и повреде на раду и сл.

Пандемија. Пандемија вируса COVID-19 може имати озбиљан, дуготрајан и непредвидив утицај на економско пословање Емитента, развој, те друштвено и економско окружење истог.

Дуготрајна неизвјесност и појава предметне околности може укључивати неколико негативних посљедица по Емитента, укључујући, али не ограничавајући се на:

- дисрупција готовинских токова,
- смањење привредне активности на примарним тржиштима
- промјене у понашању потрошача,
- инфлација и волатилност тржишта,
- флукуације девизног курса;

Иако су се ризици пандемије значајно смањили у последњих неколико квартала 2021. године, остаје могућност смањења активности расположиве радне снаге усљед заразе или одбијања запослених да раде на лицу мјеста због уоченог ризика од заразе. Наведене околности би као посљедицу имале смањену искориштеност капацитета, те сљедствено угрожену профитабилност Емитента, односно способност сервисирања обавеза по предметној емисији.

Хаварија имовине. Под хаваријом имовине подразумијева се сваки вид материјалног оштећења имовине и помоћне имовине која се користи за обављање пословне дјелатности, а који у значајном обиму може утицати на обим пословања, односно посљедично на финансијски и имовински положај Емитента, укључујући али не ограничавајући се на:

- пожар,
- поплаве,
- материјална оштећења усљед немара и сл.

Заштита на раду. Имајући у виду појачан ризик од повреда на раду усљед природе дјелатности Емитента, те осталих видова здравственог утицаја на оперативну расположивост радне снаге, неповољни догађаји у оквиру поменутих околности кроз смањену оперативност расположиве радне снаге могу утицати на смањен обим искориштења капацитета Емитента, а што као директан резултат може имати смањену профитабилност, односно имати негативан утицај на финансијски и имовински положај Емитента.

II.2 Фактори ризика хартије од вриједности

II.2.1 Кредитни ризик

Кредитни ризик представља ризик да Емитент неће бити у стању да исплати средства у цјелости или дјелимично у временски уговореним роковима, а по основу предметних обвезница.

Параметри солвентности указују способност Емитента да сервисира све обавезе у дугом року. Обрачунати показатељи дати су у наредној Табели:

Коефицијенти солвентности			
Коефицијент	Q2 2021	2020	2019
Показатељи покривености			
ЕБИТДА ¹ / Финансијске обавезе (укупан дуг)	<u>0,2386</u>	<u>0,3014</u>	<u>0,3094</u>
ЕБИТДА / Дугорочне обавезе	<u>0,2677</u>	<u>0,3419</u>	<u>0,1600</u>
ЕБИТ ² / Расходи камата	<u>6,8184</u>	<u>2,0123</u>	<u>1,7914</u>
Покривеност укупних обавеза пословним приходом	<u>0,4731</u>	<u>0,9066</u>	<u>0,9905</u>
Рацио покрића имовине ³	<u>5,4694</u>	<u>5,1207</u>	<u>6,0302</u>
Показатељи задужености			
Обавезе / (Капитал + Обавезе)	<u>0,3604</u>	<u>0,3806</u>	<u>0,3802</u>
(Обавезе + дугорочна резервисања) / Капитал	<u>0,7911</u>	<u>0,8459</u>	<u>0,8334</u>
Укупна имовина / Капитал	<u>1,7911</u>	<u>1,8459</u>	<u>1,8334</u>

¹Нето добит + порез на добит + расходи камата + трошкови амортизације,
²Нето добит + порез на добит + расходи камата
³((Укупна имовина – Нематеријална имовина) – (Краткорочне обавезе – краткорочни дуг)) / Укупан дуг

Показатељи покривености. Емитент оперативним приходом прије обрачуна расхода камата, пореза на добит и амортизације (неготовинска категорија) покрива 30,14% укупног финансијског дуга (краткорочни и дугорочни) на крају 2020. године, односно 34,19% свих обавеза које доспијевају у периоду дужем од годину дана. Исте категорије покривености на крају другог квартала 2021. године износе 23,86% и 26,77% укупног финансијског дуга и дугорочних обавеза респективно, указујући на неповољнију позицију на полугодишњем нивоу у односу на исти период 2020. године.

Оперативним приходом прије обрачуна расхода камата и пореза на добит покривени су расходи камата у нивоу од 2,01x (2020.) У погледу коефицијента покрића имовине који указује на могућност емитента да исплати укупан финансијски дуг ликвидацијом слободне имовине, Емитент исказује покривеност једне монетарне јединице датог дуга са 5,12 КМ вриједности слободне укупне имовине (2020), односно 5,46 КМ на дан 30.6.2021. године.

Показатељи задужености. Емитент оперативне активности превасходно финансира сопственим капиталом, с обзиром да је учешће обавеза у укупним изворима средстава 38,6% на крају 2020. године, те задржавајући дати ниво и на полугодишту 2021. године. Да

се емитент превасходно финансира сопственим капиталом указује и благи пад вриједности коефицијента леверица (*Укупна имовина / Капитал*) – 1,79 (30.6.2021. г) у односу на 1,84 од 31.12.2020. године, те пад вриједности укупних обавеза у односу на капитал (омјер обавезе + резервисања/капитал: 0,79 (30.6.2021. г) у односу на 0,84 од 31.12.2020. године).

II.2.2 Тржиште капитала

Тржиште капитала у Босни и Херцеговини, односно Републици Српској је још увијек релативно плитко и недовољно развијено у поређењу са развијеним тржиштима. Карактерише га доминантно трговање дужничким хартијама од вриједности. На тржишту капитала Републике Српске присутне су слjedeће врсте дужничких хартија од вриједности: обвезнице издате од стране Републике Српске, муниципалне обвезнице, корпоративне обвезнице као и обвезнице банака.

Ограничавајући фактор јесте величина тржишта, слаба ликвидност за постојеће инструменте, непостојање већег броја домаћих институционалних инвеститора. Обвезнице емитоване од стране Републике Српске су најчешће ликвидне, за разлику од муниципалних и корпоративних обвезница са којима се мање тргује, и самим тиме су мање ликвидне. Независно о уврштењу обвезница на уређено тржиште Бањалучке берзе, нема никаквих гаранција да ће се на секундарном тржишту развити активно трговање истима. У случају да се активно трговање не развије на секундарном тржишту, таква чињеница би могла имати негативан утицај на ликвидност обвезнице а истовремено и на њену цијену.

Не постоје лица која су се обавезала да ће дјеловати као посредници при секундарном трговању и на тај начин обезбјеђивати ликвидност понуђене и тржишне цијене. Секундарно трговање обвезницама ће бити потпуно слободно и обим трговања ће зависити од интереса потенцијалних купаца и продаваца.

II.2.3 Валутни ризик

Конвертибилна марка (КМ) као званична валута у БиХ је везана за Еуро. Централна банка Босне и Херцеговине одржава монетарну стабилност у складу са „Currency board“ аранжманом (1 КМ= 0,51129 ЕУР, односно 1 ЕУР= 1,95583 КМ), што значи да издаје домаћу валуту уз пуно покриће у слободним конвертибилним девизним средствима по фиксном курсу (1 КМ = 0,51129 ЕУР, односно 1 ЕУР= 1,95583 КМ).

II.2.4 Ризик ликвидности обвезница

Није сигурно да ће се развити активно секундарно трговање обвезницама, а које би трајало укупни период до доспијећа обвезница што може отежати продају обвезница по фер тржишној цијени. Не може се дати никаква гаранција да ће се развити секундарно тржиште за трговање обвезницама, као ни гаранција да ће постојати ликвидност таквог секундарног тржишта уколико се исто развије, а исто тако се не може дати ни гаранција да уколико се

секундарно тржиште развије, да ће исто постојати у континуитету. На неликвидном тржишту, регистровани власници обвезница можда неће моћи да продају обвезнице по правичној тржишној цијени.

II.2.5 Ризик инфлације

Ризик инфлације представља могућност да услед појаве инфлације, која има за последицу смањење куповне моћи, те последичног раста каматне стопе, дође до смањења вриједности обвезница чиме ће се умањити или обезвриједити приноси инвеститора.

Образложење: Република Српска је у 2020. години забиљежила просјечну годишњу стопу инфлације од -1,2%, уз ниску и стабилну базну инфлацију. За девет мјесеци 2021. просјечна годишња стопа инфлације износила је 0,6%. Према процјенама Министарства финансија Републике Српске, у наредном периоду очекује се стабилна инфлација.

Опис	2017	2018	2019	2020	2021*	2022*
Инфлација – просјечна годишња стопа	0,5%	1,2%	0,5%	-1,2%	0,3%	0,7%

*Процјене Министарства финансија Републике Српске

Неизвјесност у погледу реализације пројекције цијена Министарства финансија Републике Српске зависи од цијена основних роба, што утиче на цијене у Републици Српској, а прије свега зависи од флукуације цијена роба на свјетском тржишту, односно превасходно сирове нафте. Наиме, прогноза инфлације је, између осталог, заснована на пројекцијама ММФ-а (Међународног монетарног фонда) и Свјетске банке о цијенама хране и сирове нафте, будући да на кретање цијена у Републици Српској значајно утиче кретање цијена поменутих производа на свјетском тржишту.

II.2.6 Ризик процјене

Сваки потенцијални инвеститор заинтересован за куповину обвезница мора да утврди, на основу сопствене независне процјене и на бази професионалних савјета које сматра одговарајућим у датим околностима, да ли је потенцијална одлука о куповини обвезница одговарајућа и прихватљива инвестиција. Инвеститори чије инвестиционе активности подлијежу инвестиционим законима и прописима, или надзору или регулисању од стране надлежних органа, могу да подлијежу ограничењима улагања у одређене врсте дужничких хартија од вриједности. Улагачи треба да изврше анализу и размотре та ограничења прије улагања.

III. ДОКУМЕНТ О РЕГИСТРАЦИЈИ ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ

III.1 ОДГОВОРНА ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЈЕ О ТРЕЋИМ ЛИЦИМА, СТРУЧНИ ИЗВЈЕШТАЈИ И ОДОБРЕЊЕ НАДЛЕЖНОГ ОРГАНА

III.1.1 Лица одговорна за податке

Лице одговорно за тачност и истинитост података уврштених у овај Проспект је Управа Емитента, коју чине:

1. Ацо Станишић, директор
2. Миливоје Југовић, извршни директор Сектора за управљање имовином
3. Марко Шиљ, извршни директор Сектора за теренске операције
4. Лазар Глуховић, извршни директор Сектора за управљање мрежом
5. Игор Малетић, извршни директор Сектора за мјерење и однос са корисницима
6. Дражан Кусмук, извршни директор Сектора подршке

III.1.2 Изјава одговорногих лица

„Предузевши све потребне мјере, изјављујемо да, према нашим сазнањима, информације садржане у Јединственом проспекту одговарају чињеницама, те да у Јединственом проспекту, осим информација које се преузимају из финансијских и ревизорских извјештаја за 2021. годину, а које су изостављене по одобрењу Комисије за хартије од вриједности Републике Српске, нису изостављене информације које би могле утицати на његов садржај.“

Ацо Станишић _____

Миливоје Југовић _____

Марко Шиљ _____

Лазар Глуховић _____

Игор Малетић _____

Дражан Кусмук _____

III.1.3 Извјештаји стручњака

Прспект прве емисије обвезница Емитента поред информација добијених од стране Емитента, садржи и ревизорске извјештаје и извјештаје процјенитеља који су вршили процјену вриједности некретнина власништву Емитента, а које ће служити као обезбјеђење плаћања обавеза проистеклих из прве емисије обвезница Емитента.

Р.бр.	Аутор извјештаја	Извјештај	Пословна адреса
1.	Grant Thornton д.о.о. Бања Лука Овлашћени ревизор Невена Милинковић; Магистар економије	<i>Ревизорски извјештај фин.извјештаја на дан 31.12.2020. године</i>	<i>Васе Пелагића 2/ИВ 78 000 Бања Лука</i>
2.	Grant Thornton д.о.о. Бања Лука Овлашћени ревизор Јадранка Курбалија; дипломирани економиста	<i>Ревизорски извјештај фин.извјештаја на дан 31.12.2019. године</i>	<i>Васе Пелагића 2/ИВ 78 000 Бања Лука</i>
3.	Шојић Драган, дипл.инг.арх, Судски вјештак архитектонско- грађевинске струке	<i>Процјене вриједности непокретности које ће служити као обезбјеђење плаћања обавеза проистеклих из прве емисије</i>	<i>Српских ратника 0-9 71 420 Пале</i>

Наведени извјештаји и процјене израђене су на захтјев Емитетна и аутори процјена и извјештаја су упознати да ће се исти укључити у Проспект. По информацијама којима располаже Емитент нису изостављене битне чињенице којима би наведене информације биле нетачно пренесене.

III.1.4 Изјаве

- а) Овај проспект одобрен је од стране Комисије за хартије од вриједности Републике Српске.
- б) Комисија за хартије од вриједности Републике Српске потврђује само да је Емитент поступио у складу са одредбама Закона о тржишту хартија од вриједности. Проспект садржи све елементе утврђене законом и прописима Комисије за хартије од вриједности Републике Српске. Комисија за хартије од вриједности Републике Српске не одговара за истинитост, тачност и потпуност података.
- в) За истинитост, тачност и потпуност проспекта одговорни су Емитент, одговорно лица Емитента и ревизор.
- г) За штету која је настала због неистинитих, нетачних и непотпуних података у проспекту солидарно су одговорни Емитент, овлашћена лица Емитента и ревизор.
- д) Одобрење овог проспекта не би се требало сматрати одобрењем Емитента на којег се овај документ односи.

ђ) Одобрење овог проспекта не треба се сматрати потврдом квалитета хартија од вриједности на које се овај документ односи

ж) Инвеститори треба самостално да процјене прикладност улагања у хартије од вриједности понуђене овим проспектом.

III.2 ОВЛАШЋЕНИ РЕВИЗОР

Ревизију финансијских извјештаја Емитента за 2020. и 2019. годину извршила је ревизорска кућа „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука, овлашћени ревизори Невена Милинковић и Јадранка Курбалија.

Наведени ревизори, Невена Милинковић и Јадранка Курбалија чланови су Савеза рачуновођа и ревизора Републике Српске и Савеза рачуновођа, ревизора и финансијских дјелатника Федерације Босне и Херцеговине.

У посматраном периоду није дошло до промјене ревизорске куће која је вршила ревизију финансијских извјештаја Емитента.

III.3 ИНФОРМАЦИЈЕ О ЕМИТЕНТУ

III.3.1 Историја и развој Емитента

ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале једно је од пет електродистрибутивних предузећа која послују у систему Мјешовитог Хоглдинга „Електропривреда Републике Српске“ – Матично предузеће а.д. Требиње.

У судски регистар је први пут уписано 19.10.1992. године, као дистрибутивно предузеће “Дистрибуција Пале”, у оквиру ЈП “Електропривреда РС”, под бројем У-И-22/92.

Статусна промјена у складу са измијењеним Законом извршена је 22.05.1996. године, када је предузеће под бројем У-377/96 у судски регистар уписано као Зависно државно предузеће “Електродистрибуција”-Пале, које је пословало у систему Јавног матичног државног предузећа “Електропривреда” Републике Српске.

Проширивање дјелатности на послове спољно-трговинског промета, условило је потребу пререгистрације у складу са Законом о класификацији, која је у судском регистру евидентирана под бројем У-469/98.

Дана 16.11.2000. године, Предузеће мијења име у Зависно државно предузеће “Електро-Сарајево”.

Под именом ЈМДП “Електропривреда” Републике Српске “Електродистрибуција”-Пале, Предузеће послује од 05.11.2001. године, што је евидентирано у судском регистру под бројем У-445/01.

Измјена Закона о јавним предузећима условила је власничку трансформацију Друштва, које од 14.05.2005. године послује као акционарско друштво, под именом “Електродистрибуција” а. д. Пале.

Промјена облика организовања Предузећа у ЗП “Електродистрибуција” а. д. Пале извршена је у складу са Рјешењем Основног суда у Сокоцу број 089-0-рег-07-000155 од 27.05.2007. године.

Данас, након извршеног усклађивања аката, организације и правне форме према судском Рјешењу број 061-0-РЕГ-12-000354 од 10.07.2012. године, предузеће дјелује под именом Мјешовити Холдинг “Електропривреда Републике Српске”-Матично предузеће а.д. Требиње-Зависно предузеће “Електродистрибуција” акционарско друштво Пале

Основна дјелатност Предузећа је дистрибуција електричном енергијом, у складу са условима из дозволе које је издала Регулаторна комисија за енергетику Републике Српске (РЕРС). Предузеће је регионалног, веома разуђеног типа, и послује на територији тринаест општина источног дијела Републике Српске, укупне површине 5.215 квадратних километара.

Организационо, Предузеће дјелује путем Дирекције са сједиштем у Палама, улица Николе Тесле број 12, те укупно дванаест теренских јединица и физичких локација:

- Теренском јединицом Пале, са Физичком локацијом Источни Стари Град,
- Теренском јединицом Источно Сарајево,
- Теренском јединицом Соколац,
- Теренском јединицом Рогатица, са Физичком локацијом Ново Горажде,
- Теренском јединицом Вишеград, са Физичком локацијом Рудо,
- Теренском јединицом Фоча, са Физичком локацијом Чајниче,
- Теренском јединицом Трново, са Физичком локацијом Калиновик.

Зависно Предузеће „Електродистрибуција“ а.д. Пале представља модерно, међународно признато, добро организовано и на квалитетним кадровима утврђено предузеће које послује у правцу добрих европских пракси, свакодневно се развија и напредује. Дугогодишњим улагањима у многобројне инфраструктурне пројекте широм територије коју покрива, Друштво је засновало, а до данашњих дана и одржало завидне односе са локалним заједницама, али и, засигурно, са сваким крајњим купцем електричне енергије у својој зони одговорности, што је јасан циљ и у будућности. Политика Предузећа заснована је на тимском раду, међусобном потпомагању и разумијевању међу свим запосленицима који, сви заједно, примјеном савремених знања и технологија, Компанију воде ка успјеху и јасној препознатљивости међу субјектима из сродних дјелатности.

ОСНОВНИ ПОДАЦИ ЕМИТЕНТА

<i>Пуно пословно име:</i>	Мјешовити холдинг „Електропривреда Републике Српске“- Матично предузеће а.д. Требиње- Зависно предузеће "ЕЛЕКТРОДИСТРИБУЦИЈА" акционарско друштво Пале
<i>Скраћено пословно име:</i>	Мјешовити холдинг „ЕРС“ – МП а.д. Требиње – ЗП Електродистрибуција а.д. Пале
<i>Сједиште и адреса:</i>	Николе Тесле 12, 71420 Пале
<i>Матични број:</i>	01814788
<i>Шифра дјелатности:</i>	35.13
<i>Регистрациони суд:</i>	Окружни привредни суд у Источном Сарајеву
<i>Датум оснивања</i>	19.10.1992
<i>МБС:</i>	61-02-0014-12 (1-604)
<i>ЈИБ:</i>	4400570050004
<i>Број у регистру емитената</i>	04-687-92/05
<i>Телефон:</i>	+ 387 57 226 626
<i>Фах:</i>	+ 387 57 227 084
<i>Е-маил:</i>	uprava@edbpale.com
<i>Веб:</i>	www.edbpale.com

Напомена: Информације на интернет страници емитента нису дио овог документа.

Емитент је основан у форми акционарског друштва и послује у складу са Законом о привредним друштвима („Сл. гласник РС”, бр. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017 и 82/2019).

III.3.2 Подаци о недавним догађајима који су специфични за Емитента и у значајној мјери релевантни за процјену солвентности Емитента

У процесу реорганизације Електропривреде Републике Српске дошло је до раздвајања свих сегмената пословања (производња, дистрибуција, снабдијевање).

Мјешовити холдинг „ЕРС“-МП а.д. Требиње-ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале је у циљу реализације обавеза прописаних Директивом ЕУ 2009/72/ЕС о заједничким правилима за унутрашње тржиште електричне енергије и Законом о електричној енергији (Сл. Гл. РС број: 68/20), извршио раздвајање дјелатности кроз оснивање новог Предузећа-Друштва са ограниченом одговорношћу „Обновљиви извори електричне енергије Богатићи и Месићи“ Пале.

Производња електричне енергије врши се у оквиру новог Предузећа чији је ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале власник са учешћем од 100%.

Имајући у виду напријед наведено, доћи ће до промјене структуре биланса ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале. Пословање ће бити исказано у два финансијска извјештаја за свако предузеће али ће збирно бити садржано у консолидованом извјештају Емитента. Највећи ефекат Емитент ће имати на структури имовине гдје ће бити извршен пренос значајне вриједности на ново привредно друштво, те ће се на тај начин смањити вриједност имовине Емитента, а повећати вриједност удјела у повезаном правном лицу.

III.3.3 Кредитни рејтинг

Емитент нема додјељен кредитни рејтинг.

III.3.4 Информације о битним промјенама финансијских потреба Емитента и структури финансирања од завршетка посљедњег обрачунског периода

Од завршетка посљедњег обрачунског периода није дошло до битних промјена финансијских потреба Емитента као ни до промјена у структури финансирања.

III.3.5 Опис очекиваног начина финансирања дјелатности Емитент

Емитент се финансира из редовних прихода из пословања.

Укупни пословни приходи остварени у пословној 2020. године износе 44.333.669 КМ, и за 8,9% су мањи у односу на претходну пословну годину.

Пословни приходи остварени су по основу:

а) Реализације електричне енергије у износу од 32.063.945 КМ или 72,33 % пословног прихода, односно 67,18 % укупног прихода.

б) Прихода од услуга - продаје учинака износи 10.858.962 КМ или 24,49 % пословног прихода, односно 22,75 % укупног прихода.

ц) Прихода од активирања или потрошње робе и учинака (инвестиције) износи 886.305 КМ или 2,00 % пословног прихода, односно 1,86 % укупног прихода.

д) Остали пословни приходи остварени су по основу прихода од донација, прихода из фондова, закупнина и осталих прихода и износе 524.457 КМ. Ови приходи чине 1,18 % пословног прихода односно 1,10 % укупног прихода.

Финансијски приходи износе 357.072 КМ или 7,48 % укупног прихода. Чине их приходи по основу камата.

Остали остварени приходи износе 190.470 КМ или 0,40 % укупног прихода. Ове приходе чине добици по основу вишка осталих материјала, приход од укидања резервисања за накнаде и бенефиције запослених, наплаћена отписана потраживања, приходи од укидања осталих резервисања и приходи од судских спорова.

У наредној табели дат је приказ информација о капиталу и обавезама Емитента.

	31.12.2020.	31.12.2019.
КАПИТАЛ	79.568.454	80.114.791
<i>Основни капитал</i>	15.795.899	15.795.899
РЕЗЕРВЕ	8.838.648	8.812.177
<i>НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК</i>	22.951.134	21.735.956
<i>РЕЗЕРВИСАЊА, ОДЛОЖ.ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ И РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ</i>	18.409.419	17.623.187
ОБАВЕЗЕ	48.900.319	49.142.746
<i>ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</i>	20.484.436	22.940.523
<i>Дугорочни кредити</i>	18.863.034	19.322.341
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	28.415.883	26.202.223
<i>Краткоричне финансијске обавезе</i>	4.372.112	4.735.513
<i>Добављачи – повезана правна лица</i>	19.068.646	16.566.542
<i>Добављачи у земљи</i>	1.899.667	1.404.948
<i>Добављачи у иностранству</i>	262.996	326.377
ПОСЛОВНА ПАСИВА	146.878.192	146.880.724
<i>ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</i>	40.190.725	39.464.813
УКУПНА ПАСИВА	187.068.917	186.345.537

Основни финансијски инструменти Емитента су потраживања од купаца и финансијски пласмани који настају директно из пословања Емитента, као и дугорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намјена финансирање текућег пословања Емитента.

III.4 ПРЕГЛЕД ПОСЛОВАЊА

III.4.1 Опис главних дјелатности емитента

Предузеће је током 2021. године обављало дјелатност производње и дистрибуције електричне енергије.

У складу са Законом о електричној енергији Републике Српске, Друштво је крајем 2021. године извршило правно и функционално раздвајање дјелатности дистрибуције и производње.

Након наведеног раздвајања производње и дистрибуције, Емитент ће обаљати послове дистрибуције електричне енергије, те ће приходе остваривати по основу дистрибуције, односно од мрежарине.

III.4.2 Податак о свим значајним новим производима и дјелатностима Емитента

Емитент није уводио нове производе и дјелатности.

III.4.3 Главна тржишта на којима Емитент конкурише

Емитент је током 2021. године обављао дјелатност производње и дистрибуције електричне енергије за потребе 13 општина Републике Српске, и то: Источно Ново Сарајево, Источна Илиџа, Пале, Источни Стари Град, Соколац, Рогатица, Ново Горажде, Вишеград, Рудо, Чајниче, Фоча, Калиновик и Трново.

Подаци о испорученој ел. енергији у 2020. години.

Испоручена енергија крајњим купцима за 2020. годину износи 328.07 GWh што је у односу на претходну годину више за 3.95 %.

ЗП Електродистрибуција Пале као снабдјевач у току 2020. године испоручила је 224.17 GWh чија је вриједност 32.063.945 KM.

Путем других снабдјевача испоручено је 103.90 GWh и на тај дио обрачуната је мрежарина у укупном износу 6.063.992,86 KM.

III.5 ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА

Емитент послује у оквиру Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ акционарско друштво Требиње, које је организовано сходно Одлуци Владе Републике Српске број 02/І-020-60/06 од 30.12.2005. године.

МХ „ЕРС“ у свом саставу има пет предузећа која се баве производњом електричне енергије и то:

- ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а.д. Требиње
- ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград
- ЗП „Хидроелектране на Врбасу“ а.д. Мркоњић Град
- ЗП „Рудник и Термоелектрана Гацко“ а.д. Гацко
- ЗП „Рудник и Термоелектрана Угљевик“ а.д. Угљевик

МХ ЕРС у свом саставу има и пет предузећа за дистрибуцију електричне енергије и то:

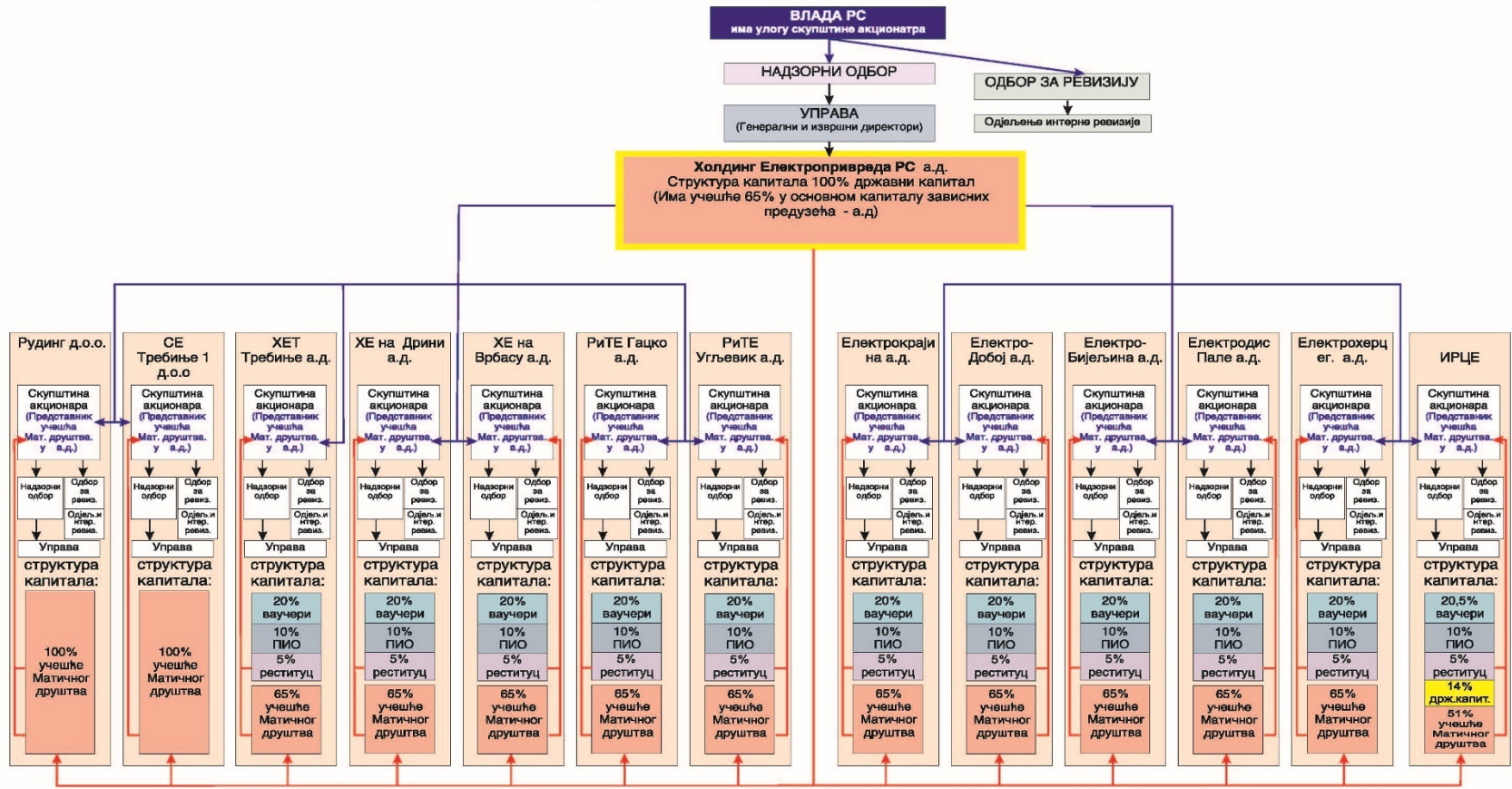
- ЗП „Електрокрајина“ а.д. Бања Лука
- ЗП „Електро Добој“ а.д. Добој
- ЗП „Електро Бијељина“ а.д. Бијељина
- ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале
- ЗП „Електро-Херцеговина“ а.д. Требиње

У састав Холдинга улазе и ЗП „Истраживачко развојни центар електроенергетике“ а.д. Источно Сарајево и Рудинг д.о.о. Угљевик.

Мјешовити холдинг „Електропривреда Републике Српске“ – Матично предузеће а.д. Требиње, власник је 65% основног капитала зависних предузећа која се баве дистрибуцијом и производњом електричне енергије, као и власник 51% основног капитала ЗП „Истраживачко развојни центар електроенергетике“ а.д. Источно Сарајево и 100% власник „Рудинг“ д.о.о. Угљевик.

Приказ организационе шеме Мјешовитог Холдинга „Електродистрибуција Републике Српске“ а.д. Требиње:

ГЛОБАЛНА ШЕМА МЈЕШОВИТОГ ХОЛДИНГА ЕРС а.д. У КОЈОЈ СУ ЗАВИСНА ПРЕДУЗЕЋА А.Д.



III.6 ТРЕНДОВИ

III.6.1 Значајне негативне промјене пословних могућности Емитента

III.6.2 Опис свих значајних промјена финансијских резултата Емитента

У току 2020. године Емитент 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 окружења, изазваних пандемијом корона вируса.

До сада, текућа финансијска криза је имала утицај на финансијско стање, а посебно на ликвидност Друштва због немогућности редовне наплате текућих потраживања као и потраживања из ранијих година. Поменуто стање може утицати на додатно смањење прихода од продаје, што за посљедицу има мања улагања за нове инвестиционе активности. И поред наведеног, финансијски резултат пословања у 2020. години је позитиван.

III.6.3 Информације о свим познатим трендовима, непредвидљивим догађајима, потражњи, преузетим обавезама или догађајима који би могли битно утицати на могућност развоја Емитента

Емитент је у циљу реализације обавеза прописаних Директивом ЕУ 2009/72/ЕС о заједничким правилима за унутрашње тржиште електричне енергије и Законом о електричној енергији (Сл. Гл. РС број 68/20), извршио правно раздвајање дјелатности кроз оснивање новог Предузећа-Друштва са ограниченом одговорношћу „Обновљиви извори електричне енергије Богатићи и Месићи“ Пале („ОИЕ БиМ“ д.о.о. Пале).

Дана 25.11.2021. године „ОИЕ БиМ“ д.о.о. Пале је уписано у регистар пословних субјеката у Окружном привредном суду у Источном Сарајеву.

Емитент је са новооснованим Друштвом закључио Уговор о закупу производних постројења и пословних просторија, те се Чланом 2. наведеног Уговора прописује обавезе Закуподавца (тј. Емитента) да предузме активности да се производна постројења (без пратећих пословних просторија) унесу у основни капитал Закупца („ОИЕ БиМ“ д.о.о. Пале).

Производњу електричне енергије врши „ОИЕ БиМ“ д.о.о. Пале, обзиром да ЗП "Електродистрибуција" а.д. Пале, у складу са Законом о електричној енергији Републике Српске више нема право да обавља дјелатност производње електричне енергије.

Имајући у виду напријед наведено, доћи ће до промјене структуре биланса Емитента. Пословање ће бити исказано у два финансијска извјештаја за свако предузеће али ће збирно бити садржано у консолидованом извјештају Емитента.

Највећи ефекат ће бити на структури имовине гдје ће бити извршен пренос значајне вриједности на ново привредно друштво, те ће се на тај начин смањити вриједност имовине Емитента, а повећати вриједност удјела у повезаном правном лицу.

III.7 ПРЕДВИЂАЊА ИЛИ ПРОЦЈЕНЕ ДОБИТИ

Овај Проспект не садржи информације које се односе на предвиђања или процјене добити.

III.8 РУКОВОДЕЋИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ

Органи Емитента:

1. **СКУПШТИНА АКЦИОНАРА** – Скупштину акционара Емитента чине акционари регистровани у Централном регистру хартија од вриједности а.д. Бања Лука на десети дан прије одржавања скупштине акционара.
2. **НАДЗОРНИ ОДБОР** – састоји се од 5 (пет) чланова који се бирају из реда акционара, или других лица изван предузећа, на период од 4 године, уз могућност поновног избора.
3. **УПРАВА** – Управу Емитента чине Директор и 5 (пет) Извршних директора које бира Надзорни одбор већином гласова, на основу јавног конкурса.

Чланови надзорног одбора:

Бранко Короман, рођен: 24.04.1973. године, у Сарајеву, са пребивалиштем у Палама, Ул. Добросава Јевђевића бр. 6. По занимању је др техничких наука. За члана Надзорног одбора испред Матичног Предузећа и Фонда за реституцију именован је дана 14.09.2020. године Одлуком Скупштине акционара број: С-217/20, на период од 4 године, а за предсједника Надзорног одбора именован је дана 15.07.2020. године Одлуком Надзорног одбора број: НО-1-3/20. Пословна адреса: Ул. Стефана Немање, 71 123 Источно Ново Сарајево.

Горан Нинковић, рођен: 29.03.1969. године, у Требињу, са пребивалиштем у Требињу, Растоци б.б. По занимању је дипл.маш.инж. За члана Надзорног одбора испред Матичног Предузећа и Фонда за реституцију именован је дана 14.09.2020. године Одлуком Скупштине акционара број: С-217/20, на период од 4 године, а за замјеника предсједника Надзорног одбора именован је дана 15.07.2020. године Одлуком Надзорног одбора број: НО-1-4/20. Пословна адреса: Ул. Степе Степановића б.б., 89 101 Требиње.

Мирослав Марић, рођен: 26.10.1982. године у Брчком, са пребивалиштем у Брчком, Ул. Браће Фелнер бр. 35. По занимању је дипл. ецц. За члана Надзорног одбора испред Матичног Предузећа и Фонда за реституцију је именован дана 28.12.2020. године, Одлуком Скупштине акционара број: С-235/20, на период од 4 године. Пословна адреса: Индустијска бр. 3, 76 100 Брчко.

Драгиша Чворо, рођен: 28.07.1957. године, у Прачи- Општина Пале, са пребивалиштем у Палама, Прача б.б. По занимању је професор српског језика. За члана Надзорног одбора испред ПРЕФ-а именован је дана 14.09.2020. године Одлуком Скупштине акционара број: С-217/20, на период од 4 године. Пословна адреса: Ул. Николе Тесле бр. 12, 71 420 Пале.

Немања Милинковић, рођен: 23.04.1981. године, у Сарајеву, са пребивалиштем у Палама, Ул. Милорада Лоловића бр. 4. По занимању је дипл. инж. шумарства. За члана Надзорног одбора испред Матичног Предузећа и Фонда за реституцију је именован дана 06.12.2021. године именован Одлуком Скупштине акционара број: С-269/21, на период од 4 године. Пословна адреса: Ул. Српских ратника 45, 71 420 Пале.

Управа Емитента

Директор

Ацо Станишић, рођен: 15.04.1975. године, у Сарајеву, са пребивалиштем у Палама, Доња Љубогошта б.б., по занимању ма. ецц. На позицију Директора Предузећа именован је Одлуком Надзорног одбора број: НО-134/21, од 13.05.2021. године. Пословна адреса: Ул. Николе Тесле бр. 12, 71 420 Пале.

Извршни директор за управљање имовином

Миливоје Југовић, рођен: 23.11.1958. године, у Палама, са пребивалиштем у Палама, Мокро б.б., по занимању дипл.ел.инж. На позицију Извршног директора за управљање имовином именован је Одлуком Надзорног одбора број: НО-134/21, од 13.05.2021. године. Пословна адреса: Ул. Николе Тесле бр. 12, 71 420 Пале.

Извршни директор за теренске операције

Марко Шилъ, рођен: 10.01.1987. године, у Сарајеву, са пребивалиштем у Источној Илици, Ул. 4. Августа 34А, по занимању дипл.ел.инж.(магистар електротехнике) На позицију Извршног директора за теренске операције именован је Одлуком Надзорног одбора број: НО-134/21, од 13.05.2021. године. Пословна адреса: Ул. Николе Тесле бр. 12, 71420 Пале.

Извршни директор за управљање мрежом

Лазар Глуховић, рођен: 16.08.1990. године, у Сарајеву, са пребивалиштем у Палама, Ул. Проте Матеје Ненадовића бр. 48, по занимању дипл.ел.инж. (мастер инжењер електротехнике и рачунарства). На позицију Извршног директора за управљање мрежом именован је Одлуком Надзорног одбора број: НО-134/21, од 13.05.2021. године. Пословна адреса: Ул. Николе Тесле бр. 12, 71 420 Пале.

Извршни директор за мјерење и однос са корисницима

Игор Малетић, рођен: 13.09.1988. године, у Сарајеву, са пребивалиштем у Источном Новом Сарајеву, Ул. Војводе Радомира Путника бр. 54, по занимању дипл.ел.инж. (мастер електротехнике). На позицију Извршног директора за мјерење и однос са корисницима именован је Одлуком Надзорног одбора број: НО-134/21, од 13.05.2021. године. Пословна адреса: Ул. Николе Тесле бр. 12, 71 420 Пале.

Извршни директор за послове подршке

Дражан Кусмук рођен: 23.09.1977. године, у Сарајеву, са пребивалиштем у Палама, Ул. Српских ратника бр. 19, по занимању дипл. правник. На позицију Извршног директора за послове подршком именован је Одлуком Надзорног одбора број: НО-134/21, од 13.05.2021. године. Пословна адреса: Ул. Николе Тесле бр. 12, 71 420 Пале.

Сви чланови Надзорног одбора и Управе Предузећа су приликом избора и именовања на функције, доставили Изјаву о непостојању сукоба интереса.

III.9 ВЛАСНИЧКА СТРУКТУРА

Укупан број акција Емитента износи 15.795.899 редовних (обичних) акција, класе „А“, појединачне номиналне вриједности 1,00 КМ, укупне номиналне вриједности 15.795.899,00 КМ.

На дан израде овог Пропсекта, укупан број акционара Емитента износи 1.435, од чега су 1.355 домаћа лица, а 80 страна лица.

Преглед власничке структуре дат је у наредној табели:

<i>Назив</i>	<i>Учешће (%)</i>	<i>Број акција</i>
МХ ЕРС МП АД ТРЕБИЊЕ	65,0082	10.268.637
ПРЕФ АД БАЊА ЛУКА	10,2038	1.611.774
ФОНД ЗА РЕСТИТУЦИЈУ РС АД БАЊА ЛУКА	5,0000	789.795
ДУИФ ИНВЕСТ НОВА АД - ОМИФ ИНВЕСТ НОВА	1,3984	220.890
УНИЦРЕДИТ БАНК Д.Д.- КАСТОДИ	1,3836	218.552
ДУИФ МАНАГЕМЕНТ СОЛУТИОНС - ОАИФ БОРС ИНВЕСТ ФОНД	1,0676	168.633
ЂУРЂЕВИЋ ЖЕЉКО	0,7469	117.973
ОКАНОВИЋ ОСМАН	0,5268	83.213
РОГЛИЋ НЕНО	0,5156	81.440
ЛОЗИНА ДАМИР	0,4598	72.627
ОСТАЛИ	13,6894	2.162.365
Укупно		15.795.899

Не постоје аранжмани, познати Емитенту, чије би провођење могло накнадно резултовати промјеном контроле над Емитентом.

III.10 ФИНАНСИЈСКЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ИМОВИНИ И ОБАВЕЗАМА, ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ ТЕ ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА ЕМИТЕНТА

III.10.1 Финансијски подаци Емитента за 2019. и 2020. годину

III.10.1.1 Упоредни приказ Биланса стања Емитента за 2019. и 2020. годину

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Износ на дан биланса текуће године			
			Бруто	Исправка вриједности	2020	2019
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
	А. СТАЛНА СРЕДСТВА (002 + 008 + 015 + 021 + 030)	001	337.470.071	203.192.798	134.277.273	134.646.099
01	I - НЕМАТЕРИЈАЛНА СРЕДСТВА (003 до 007)	002	4.621.063	767.697	3.853.366	3.922.647
010, дио 019	1. Улагања у развој	003	42.799	18.561	24.238	18.169
011, дио 019	2. Концесије, патенти, лиценце и остала права	004	3.553.392	395.947	3.157.445	3.165.990
012, дио 019	3. Гоодвилл	005			0	0
014, дио 019	4. Остала нематеријална средства	006	1.024.872	353.189	671.683	738.488
015, 016, дио 019	5. Аванси и нематеријална средства у припреми	007			0	0
02	II - НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (009 до 014)	008	331.119.826	200.943.845	130.175.981	130.463.211
020, дио 029	1. Земљиште	009	208.625		208.625	208.625
021, дио 029	2. Грађевински објекти	010	75.714.115	30.005.402	45.708.713	45.414.196
022, дио 029	3. Постројења и опрема	011	246.358.671	170.895.141	75.463.530	76.477.033
023, дио 029	4. Инвестиционе некретнине	012	328.288	43.302	284.986	284.986
024, дио 029	5. Улагање на туђим некретнинама, постројењима и опреми	013			0	0
027, 028, дио 029	6. Аванси и некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине у припреми	014	8.510.127		8.510.127	8.078.371
03	III - БИОЛОШКА СРЕДСТВА И СРЕДСТВА КУЛТУРЕ (016 до 020)	015	16.831	0	16.831	16.831
030, дио 039	1. Шуме	016			0	
031, дио 039	2. Вишегодишњи засади	017			0	
032, дио 039	3. Основно стадо	018			0	
033, дио 039	4. Средства културе	019	16.831		16.831	16.831
037, 038, дио 039	5. Аванси и биолошка средства и средства културе у припреми	020			0	
04	IV - ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (022 до 029)	021	1.566.242	1.481.256	84.986	94.579
040, дио 049	1. Учешће у капиталу зависних правних лица	022			0	
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	1.481.256	1.481.256		0
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 до рока доспијећа	028				0
048, дио 049	8. Остали дугорочни финансијски пласмани	029	84.986		84.986	94.579
050	V - ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	030	146.109		146.109	148.831
	Б. ТЕКУЋА СРЕДСТВА (032 + 039 + 061)	031	61.907.838	49.306.919	12.600.919	12.234.625
10 до 15	I - ЗАЛИХЕ, СТАЛНА СРЕДСТВА И СРЕДСТВА ОБУСТАВЉЕНОГ ПОСЛОВАЊА НАМИЈЕЊЕНА ПРОДАЈИ (033 до 038)	032	3.510.563	879.977	2.630.586	2.642.665
100 до 109	1. Залихе материјала	033	3.379.397	803.650	2.575.747	2.585.717
110 до 119	2. Залихе недовршене производње, полупроизвода и недовршених услуга	034			0	0
120 до 129	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 159	6. Дати аванси	038	131.166	76.327	54.839	56.948
	II - КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, КРАТКОРОЧНИ ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (040 + 047 + 056 + 059 + 060)	039	58.397.275	48.426.942	9.970.333	9.591.960
20, 21, 22	1. Краткорочна потраживања (041 до 046)	040	56.498.052	47.990.815	8.507.237	7.192.511
200, дио 209	а) Купци - повезана правна лица	041	1.333.943	13.339	1.320.604	573.024
201, 202, 203, дио 209	б) Купци у земљи	042	52.772.364	47.033.257	5.739.107	5.505.835
204, дио 209	в) Купци из иностранства	043	0		0	0
208, дио 209	г) Сумњива и спорна потраживања	044	824.396	824.396	0	0
210 до 219	д) Потраживања из специфичних послова	045	1.343.458	13.435	1.330.023	1.087.107
220 до 229	ђ) Друга краткорочна потраживања	046	223.891	106.388	117.503	26.545
23	2. Краткорочни финансијски пласмани (048 до 055)	047	445.807	436.127	9.680	11.586
230, дио 239	а) Краткорочни кредити повезаним правним лицима	048			0	
231, дио 239	б) Краткорочни кредити у земљи	049			0	
232, дио 239	в) Краткорочни кредити у иностранству	050			0	
233, 234, дио 239	г) Дио дугорочних финансијских пласмана који доспијева за наплату у периоду до годину дана	051	445.807	436.127	9.680	11.586
235, дио 239	д) Финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха намијењена трговању	052			0	

236, дио 239	ђ) Финансијска средства означена по фер вриједности кроз биланс успјеха	053				0
237	е) Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удјели намијењени продаји или поништавању	054				0
238, дио 239	ж) Остали краткорочни пласмани	055				0
24	3. Готовински еквиваленти и готовина (057 + 058)	056	919.369	0	919.369	1.870.526
240	а) Готовински еквиваленти - хартије од вриједности	057				0
241 до 249	б) Готовина	058	919.369		919.369	1.870.526
270 до 279	4. Порез на додату вриједност	059				0
280 до 289, осим 288	5. Активна временска разграничења	060	534.047		534.047	517.337
288	III - ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	061				0
	В. ПОСЛОВНА СРЕДСТВА (001 + 031)	062	399.377.909	252.499.717	146.878.192	146.880.724
29	Г. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	063				0
	Д. ПОСЛОВНА АКТИВА (062 + 063)	064	399.377.909	252.499.717	146.878.192	146.880.724
880 до 888	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	065	40.190.725		40.190.725	39.464.813
	Е. УКУПНА АКТИВА (064 + 065)	066	439.568.634	252.499.717	187.068.917	186.345.537

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	2020	2019
1	2	3	4	5
	ПАСИВА			
	А. КАПИТАЛ (102 - 109 + 110 - 111 + 112 + 116 + 117 - 118 + 119 - 123)	101	79.568.454	80.114.791
30	I - ОСНОВНИ КАПИТАЛ (103 до 108)	102	15.795.899	15.795.899
300	1. Акцијски капитал	103	15.795.899	15.795.899
302	2. Удјели друштва са ограниченом одговорношћу	104		
303	3. Задружни удјели	105		
304	4. Улози	106		
305	5. Државни капитал	107		
309	6. Остали основни капитал	108		
31	II - УПИСАНИ НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	109		
320	III - ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	110		
321	IV - ЕМИСИОНИ ГУБИТАК	111		
дио 32	V - РЕЗЕРВЕ (113 до 115)	112	8.838.648	8.812.177
322	1. Законске резерве	113	192.859	166.388
323	2. Статутарне резерве	114	24.796	3.152
329	3. Остале резерве	115	8.620.993	8.642.637
330, 331, 334	VI - РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	116	31.982.773	33.770.759

332	VII - НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	117		
333	VIII - НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	118		
34	IX - НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (120 до 122)	119	22.951.134	21.735.956
340 или 342	1. Нераспоређени добитак ранијих година / Нераспоређени вишак прихода над расходима ранијих година	120	22.012.448	21.040.767
341 или 343	2. Нераспоређени добитак текуће године / Нераспоређени вишак прихода над расходима текуће године	121	938.686	695.189
344	3. Нето приход од самосталне дјелатности	122		
35	X - ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (124 + 125)	123	0	0
350	1. Губитак ранијих година	124		
351	2. Губитак текуће године	125		
40	Б. РЕЗЕРВИСАЊА, ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ И РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ (127 до 134)	126	18.409.419	17.623.187
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	127		
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	128		
402	3. Резервисања за задржане кауције и депозите	129		
403	4. Резервисања за трошкове реструктурисања	130		
404	5. Резервисања за накнаде и бенефиције запослених	131	669.522	754.150
407	6. Одложене пореске обавезе	132	5.466.023	5.493.409
408	7. Разграничени приходи и примљене донације	133	11.608.605	11.351.513
409	8. Остала дугорочна резервисања	134	665.269	24.115
	V. ОБАВЕЗЕ (136 + 144)	135	48.900.319	49.142.746
41	I - ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (137 до 143)	136	20.484.436	22.940.523
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	137		
411	2. Обавезе према повезаним правним лицима	138	1.621.402	3.618.182
412	3. Обавезе по емитованим дугорочним хартијама од вриједности	139		
413, 414	4. Дугорочни кредити	140	18.863.034	19.322.341
415, 416	5. Дугорочне обавезе по финансијском лизингу	141		
417	6. Дугорочне обавезе по фер вриједности кроз биланс успјеха	142		
419	7. Остале дугорочне обавезе	143		
42 до 49	II - КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (145 + 150 + 156 + 157 + 158 + 159 + 160 + 161 + 162 + 163)	144	28.415.883	26.202.223
42	1. Краткорочне финансијске обавезе (146 до 149)	145	4.372.112	4.735.513
420 до 423	а) Краткорочни кредити и обавезе по емитованим краткорочним хартијама од вриједности	146		
424, 425	б) Дио дугорочних финансијских обавеза који за плаћање доспијева у периоду до годину дана	147	4.372.112	4.735.513
426	в) Краткорочне обавезе по фер вриједности кроз биланс успјеха	148		
429	г) Остале краткорочне финансијске обавезе	149		
43	2. Обавезе из пословања (151 до 155)	150	21.274.693	18.316.887
430	а) Примљени аванси, депозити и кауције	151	43.384	19.020
431	б) Добављачи - повезана правна лица	152	19.068.646	16.566.542
432, 433, 434	в) Добављачи у земљи	153	1.899.667	1.404.948
435	г) Добављачи из иностранства	154	262.996	326.377
439	д) Остале обавезе из пословања	155		

440 до 449	3. Обавезе из специфичних послова	156	329.102	451.924
450 до 458	4. Обавезе за зараде и накнаде зарада	157	939.461	1.290.941
460 до 469	5. Друге обавезе	158	34.321	44.924
470 до 479	6. Порез на додату вриједност	159	332.833	248.303
48, осим 481	7. Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	160	68.081	92.563
481	8. Обавезе за порез на добитак	161		63.951
49, осим 495	9. Пасивна временска разграничења и краткорочна резервисања	162	1.065.280	957.217
495	10. Одложене пореске обавезе	163		
	Г. ПОСЛОВНА ПАСИВА (101 + 126 + 135)	164	146.878.192	146.880.724
890 до 898	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	165	40.190.725	39.464.813
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (164 + 165)	166	187.068.917	186.345.537

III.10.1.2 Упоредни приказ Биланса успјеха Емитента за 2019. и 2020. годину

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Износ	
			2020	2019
А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
I - ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 206 + 210 + 211 - 212 + 213 - 214 + 215)		201	44.333.669	48.674.764
60	1. Приходи од продаје робе (203 до 205)	202	32.063.945	41.082.254
600	а) Приходи од продаје робе повезаним правним лицима	203	7.900	128.857
601, 602, 603	б) Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	204	32.056.045	40.953.397
604	в) Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	205		
61	2. Приходи од продаје учинака (207 до 209)	206	10.858.962	6.664.394
610	а) Приходи од продаје учинака повезаним правним лицима	207	9.776.444	5.731.929
611, 612, 613	б) Приходи од продаје учинака на домаћем тржишту	208	1.082.518	932.465
614	в) Приходи од продаје учинака на иностраном тржишту	209		
62	3. Приходи од активирања или потрошње робе и учинака	210	886.305	429.560
630	4. Повећање вриједности залиха учинака	211		
631	5. Смањење вриједности залиха учинака	212		
640, 641	6. Повећање вриједности инвестиционих некретнина и биолошких средстава која се не амортизују	213		
642, 643	7. Смањење вриједности инвестиционих некретнина и биолошких средстава која се не амортизују	214		
650 до 659	8. Остали пословни приходи	215	524.457	498.556
II- ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (217 + 218 + 219 + 222 + 223 + 226 + 227 + 228)		216	45.567.038	47.628.323
500 до 502	1. Набавна вриједност продате робе	217	18.551.046	22.510.372
510 до 513	2. Трошкови материјала	218	1.117.379	1.124.804
52	3. Трошкови зарада, накнада зарада и осталих личних расхода (220 + 221)	219	14.270.318	14.584.824

520 до 523	а) Трошкови бруто зарада и бруто накнада зарада	220	11.305.596	11.930.112
524 до 529	б) Остали лични расходи	221	2.964.722	2.654.712
530 до 539	4. Трошкови производних услуга	222	2.092.206	1.634.359
54	5. Трошкови амортизације и резервисања (224 + 225)	223	5.258.285	5.468.285
540	а) Трошкови амортизације	224	5.136.773	5.204.481
541	б) Трошкови резервисања	225	121.512	263.804
55, осим 555 и 556	6. Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	226	3.735.389	1.539.879
555	7. Трошкови пореза	227	324.145	425.408
556	8. Трошкови доприноса	228	218.270	340.392
	Б. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 216)	229	0	1.046.441
	В. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (216 - 201)	230	1.233.369	0
	Г. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
66	I - ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (232 до 237)	231	357.072	694.298
660	1. Финансијски приходи од повезаних правних лица	232	220	
661	2. Приходи од камата	233	356.823	694.288
662	3. Позитивне курсне разлике	234	24	
663	4. Приходи од ефеката валутне клаузуле	235		
664	5. Приходи од учешћа у добитку заједничких улагања	236		
669	6. Остали финансијски приходи	237	5	10
56	II - ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (239 до 243)	238	927.280	1.250.266
560	1. Финансијски расходи по основу односа повезаних правних лица	239		
561	2. Расходи камата	240	927.277	1.250.167
562	3. Негативне курсне разлике	241		92
563	4. Расходи по основу валутне клаузуле	242		
569	5. Остали финансијски расходи	243	3	7
	Д. ДОБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ (229 + 231 - 238) или (231 - 238 - 230)	244	0	490.473
	Ђ. ГУБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ (230 + 238 - 231) или (238 - 229 - 231)	245	1.803.577	0
	Е. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
67	I - ОСТАЛИ ПРИХОДИ (247 до 256)	246	190.470	1.271.567
670	1. Добици по основу продаје нематеријалних средстава, некретнина, постројења и опреме	247		
671	2. Добици по основу продаје инвестиционих некретнина	248		
672	3. Добици по основу продаје биолошких средстава	249		
673	4. Добици по основу продаје средстава обустављеног пословања	250		
674	5. Добици по основу продаје учешћа у капиталу и ХОВ	251		1.055.501
675	6. Добици по основу продаје материјала	252		
676	7. Вишкови, изузимајући вишкове залиха учинака	253	2.370	70
677	8. Наплаћена отписана потраживања	254	3.497	4.996
678	9. Приходи по основу уговорене заштите од ризика, који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви	255		
679	10. Приходи од смањења обавеза, укидања неискоришћених дугорочних резервисања и остали непоменути приходи	256	184.603	211.000
57	II - ОСТАЛИ РАСХОДИ (258 до 267)	257	58.608	840.665
570	1. Губици по основу продаје и расходовања нематеријалних средстава, некретнина, постројења и опреме	258	1.751	193.977

571	2. Губици по основу продаје и расходовања инвестиционих некретнина	259		
572	3. Губици по основу продаје и расходовања биолошких средстава	260		
573	4. Губици по основу продаје средстава обустављеног пословања	261		
574	5. Губици по основу продаје учешћа у капиталу и ХОВ	262		
575	6. Губици по основу продаје материјала	263		
576	7. Мањкови, изузимајући мањкове залиха учинака	264	56	
577	8. Расходи по основу заштите од ризика који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви	265		
578	9. Расходи по основу исправке вриједности и отписа потраживања	266		625.728
579	10. Расходи по основу расходовања залиха материјала и робе и остали расходи	267	56.801	20.960
	Ж. ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ОСТАЛИХ ПРИХОДА И РАСХОДА (246 - 257)	268	131.862	430.902
	3. ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ОСТАЛИХ ПРИХОДА И РАСХОДА (257 - 246)	269	0	0
	I. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ			
68	I - ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (271 до 279)	270	2.836.718	27.205
680	1. Приходи од усклађивања вриједности нематеријалних средстава	271		
681	2. Приходи од усклађивања вриједности некретнина, постројења и опреме	272		
682	3. Приходи од усклађивања вриједности инвестиционих некретнина за које се обрачунава амортизација	273		
683	4. Приходи од усклађивања вриједности биолошких средстава за које се обрачунава амортизација	274		
684	5. Приходи од усклађивања вриједности дугорочних финансијских пласмана и финансијских средстава расположивих за продају	275		27.150
685	6. Приходи од усклађивања вриједности залиха материјала и робе	276	1	55
686	7. Приходи од усклађивања вриједности краткорочних финансијских пласмана	277		
687	8. Приходи од усклађивања вриједности капитала (негативни Гоодвилл)	278		
689	9. Приходи од усклађивања вриједности остале имовине	279	2.836.717	
58	II - РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (281 до 289)	280	221.423	53
580	1. Обезврјеђење нематеријалних средстава	281		
581	2. Обезврјеђење некретнина, постројења и опреме	282		
582	3. Обезврјеђење инвестиционих некретнина за које се обрачунава амортизација	283		
583	4. Обезврјеђење биолошких средстава за која се обрачунава амортизација	284		
584	5. Обезврјеђење дугорочних финансијских пласмана и финансијских средстава расположивих за продају	285		
585	6. Обезврјеђење залиха материјала и робе	286		53
586	7. Обезврјеђење краткорочних финансијских пласмана	287		
588	8. Обезврјеђење потраживања примјеном индиректне методе утврђивања отписа потраживања	288	221.423	
589	9. Обезврјеђење остале имовине	289		
	Ј. ДОБИТАК ПО ОСНОВУ УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (270 - 280)	290	2.615.295	27.152
	К. ГУБИТАК ПО ОСНОВУ УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (280 - 270)	291	0	0
690, 691	Л. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА	292	11.001	30
590, 591	Љ. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА	293	40.559	5.699
	М. ДОБИТАК И ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА			

	1. Добитак прије опорезивања (244 + 268 + 290 + 292 - 293 - 245 - 269 - 291)	294	914.022	942.858
	2. Губитак прије опорезивања (245 + 269 + 291 + 293 - 292 - 244 - 268 - 290)	295	0	0
	Н. ТЕКУЋИ И ОДЛОЖЕНИ ПОРЕЗ НА ДОБИТ			
721	1. Порески расходи периода	296		294.189
722	2. Одложени порески расходи периода	297	2.778	2.849
723	3. Одложени порески приходи периода	298	27.442	49.369
	Њ. НЕТО ДОБИТАК И НЕТО ГУБИТАК ПЕРИОДА			
	1. Нето добитак текуће године (294 - 295 - 296 - 297 + 298)	299	938.686	695.189
	2. Нето губитак текуће године (295 - 294 + 296 + 297 - 298)	300	0	0
	УКУПНИ ПРИХОДИ (201 + 231 + 246 + 270 + 292)	301	47.728.930	50.667.864
	УКУПНИ РАСХОДИ (216 + 238 + 257 + 280 + 293)	302	46.814.908	49.725.006
724	О. МЕЂУДИВИДЕНДЕ И ДРУГИ ВИДОВИ РАСПОДЈЕЛЕ ДОБИТКА У ТОКУ ПЕРИОДА	303		
	Дио нето добитка/губитка који припада већинским власницима	304		
	Дио нето добитка/губитка који припада мањинским власницима	305		
	Обична зарада по акцији	306		
	Разријеђена зарада по акцији	307		
	Просјечан број запослених по основу часова рада	308	564,5	641
	Просјечан број запослених по основу стања на крају мјесеца	309	548	601

III.10.1.3 Упоредни приказ Биланса токова готовине Емитента за 2019. и 2020. годину

Редни број	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Износ	
			2020	2019
1.	А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
2.	I - ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (502 до 504)	501	52.937.021	58.384.368
3.	1. Приливи од купаца и примљени аванси	502	51.385.640	57.138.831
4.	2. Приливи од премија, субвенција, дотација и сл.	503		
5.	3. Остали приливи из пословних активности	504	1.551.381	1.245.537
6.	II - ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (506 до 510)	505	51.032.364	54.344.173
7.	1. Одливи по основу исплата добављачима и дати аванси	506	25.246.486	31.347.287
8.	2. Одливи по основу исплата зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	507	14.835.139	15.198.564
9.	3. Одливи по основу плаћених камата	508	546.092	756.992
10.	4. Одливи по основу пореза на добит	509	169.411	444.882
11.	5. Остали одливи из пословних активности	510	10.235.236	6.596.448
12.	III - НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (501 - 505)	511	1.904.657	4.040.195
13.	IV - НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (505 - 501)	512	0	0
14.	Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
15.	I - ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (514 до 519)	513	109.833	2.211.775
16.	1. Приливи по основу краткорочних финансијских пласмана	514	54.692	64.412
17.	2. Приливи по основу продаје акција и удјела	515		

18.	3. Приливи по основу продаје нематеријалних средстава, некретнина, постројења, опреме, инвестиционих некретнина и биолошких средстава	516		
19.	4. Приливи по основу камата	517	43.642	48.300
20.	5. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	518		
21.	6. Приливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	519	11.499	2.099.063
22.	II - ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (521 до 524)	520	1.190.809	2.118.110
23.	1. Одливи по основу краткорочних финансијских пласмана	521		
24.	2. Одливи по основу куповине акција и удјела	522		
25.	3. Одливи по основу куповине нематеријалних средстава, некретнина, постројења, опреме, инвестиционих некретнина и биолошких средстава	523	1.190.809	2.118.110
26.	4. Одливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	524	0	
27.	III - НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (513 - 520)	525	0	93.665
28.	IV - НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (520 - 513)	526	1.080.976	0
29.	V. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
30.	I - ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (528 до 531)	527	5.250.000	0
31.	1. Приливи по основу повећања основног капитала	528		
32.	2. Приливи по основу дугорочних кредита	529	5.250.000	
33.	3. Приливи по основу краткорочних кредита	530		
34.	4. Приливи по основу осталих дугорочних и краткорочних обавеза	531		
35.	II - ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (533 до 538)	532	7.024.838	4.115.353
36.	1. Одливи по основу откупа сопствених акција и удјела	533		
37.	2. Одливи по основу дугорочних кредита	534	6.974.070	2.969.713
38.	3. Одливи по основу краткорочних кредита	535		
39.	4. Одливи по основу финансијског лизинга	536		
40.	5. Одливи по основу исплаћених дивиденди	537		
41.	6. Одливи по основу осталих дугорочних и краткорочних обавеза	538	50.768	1.145.640
42.	III - НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (527 - 532)	539	0	0
43.	IV - НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (532 - 527)	540	1.774.838	4.115.353
44.	Г. УКУПНИ ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (501 + 513 + 527)	541	58.296.854	60.596.143
45.	Д. УКУПНИ ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (505 + 520 + 532)	542	59.248.011	60.577.636
46.	Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (541 - 542)	543	0	18.507
47.	Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (542 - 541)	544	951.157	0
48.	Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	545	1.870.526	1.852.019
49.	З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	546		
50.	И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	547		
51.	Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (545 + 543 - 544 + 546 - 547)	548	919.369	1.870.526

III.10.1.4 Упоредни приказ Анекса – додатни рачуноводствени извјештај Емитента за 2019. и 2020. годину

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
010	Улагања у истраживање и развој (дуговни промет без почетног стања)	601		
201, дио 200	Купци из Републике Српске и купци - повезана правна лица из РС (дуговни промет без почетног стања)	602	43.830.390	53.703.343
202, дио 200	Купци из Федерације БиХ и купци - повезана правна лица из ФБиХ (дуговни промет без почетног стања)	603	21.163	90.296
203, дио 200	Купци из Брчко Дистрикта БиХ и купци - повезана правна лица из БД (дуговни промет без почетног стања)	604	0	18.698
432, дио 431	Добављачи из Републике Српске и добављачи - повезана правна лица из РС (потражни промет без почетног стања)	605	26.784.364	31.305.330
433, дио 431	Добављачи из Федерације БиХ и добављачи - повезана правна лица из ФБиХ (потражни промет без почетног стања)	606	485.991	1.236.787
434, дио 431	Добављачи из Брчко Дистрикта БиХ и добављачи - повезана правна лица из ДБ (потражни промет без почетног стања)	607	114.156	
601, дио 600	Приходи од продаје робе у Републици Српској и приходи од продаје робе повезаним правним лицима у РС	608	32.063.945	41.082.254
602, дио 600	Приходи од продаје робе у Федерацији БиХ и приходи од продаје робе повезаним правним лицима у ФБиХ	609		
603, дио 600	Приходи од продаје робе у Брчко Дистрикту БиХ и приходи од продаје робе повезаним правним лицима у БД	610		
дио 61	Приходи од продаје производа	611	10.858.962	4.797.803
дио 61	Приходи од продаје услуга	612	7.179.680	1.866.591
611, дио 610	Приходи од продаје учинака у Републици Српској и приходи од продаје учинака повезаним правним лицима у РС	613	7.178.343	1.864.033
612, дио 610	Приходи од продаје учинака у Федерацији БиХ и приходи од продаје учинака повезаним правним лицима у ФБиХ	614	1.338	2.036
613, дио 610	Приходи од продаје учинака у Брчко Дистрикту БиХ и приходи од продаје учинака повезаним правним лицима у БД	615	0	522
дио 611	Приходи од продаје услуга у Републици Српској	616	224.869	101.247
дио 612	Приходи од продаје услуга у Федерацији БиХ	617	1.338	2.036
дио 613	Приходи од продаје услуга у Брчко Дистрикту БиХ	618	0	522
65	ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (620 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	619	524.457	498.555
650	а) Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, подстицаја и слично	620	3.424	6.286
дио 650	Од тога: приходи по основу субвенција на производе (субвенције које се могу приказати по јединици производа, нпр. возна карта, брашно, хљеб, млијеко и др.)	621		
дио 650	Од тога: приходи по основу субвенција на производњу (на запошљавање, плату, каматну стопу, за смањење загађења и др.)	622		
651	б) Приход од закупнина	623	16.388	888
652	в) Приход од донација	624	435.106	391.400
653	г) Приход од чланарина	625		
654	д) Приход од тантијема и лиценцих права	626		

655	ђ) Приход из намјенских извора финансирања (из буџета, фондова и др.)	627	52.813	64.975
659	е) Остали пословни приходи по другим основима	628	16.726	35.006
66 + 67	ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	629	547.542	
дио 660	Од тога: приходи од учешћа у добити (дивиденди)	630		
дио 670	Добици по основу продаје некретнина, постројења и опреме	631		
678	Приходи по основу уговорене заштите од ризика који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви	632		
51	ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	633	1.117.379	
513	Од тога: трошкови горива и енергије	634	527.085	631.156
52	ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ РАСХОДА	635	14.270.318	14.584.824
522 + 523	Трошкови бруто накнада члановима управног, надзорног, одбора за ревизију и др.	636	124.359	99.117
525	Трошкови запослених на службеном путу	637	8.485	34.937
дио 525	Од тога: дневнице	638	3.236	9.030
53	ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА (640 + 641 + 642 + 643 + 644 + 645 + 646 + 647)	639	2.092.206	1.655.239
530	а) Трошкови услуга на изради учинака	640		
531	б) Трошкови транспортних услуга	641	526.500	438.404
дио 532	в) Трошкови за услуге текућег одржавања основних средстава	642	1.394.923	1.009.408
дио 532	г) Трошкови за услуге инвестиционог одржавања основних средстава	643		
533	д) Трошкови закупа	644	33.811	44.751
534 + 535	ђ) Трошкови сајмова, рекламе и пропаганде	645	23.314	58.900
536 + 537	е) Трошкови истраживања и развоја који се не капитализују	646		
539	ж) Трошкови осталих услуга	647	113.658	103.776
дио 539	Од тога: бруто износи накнада по уговорима са физичким лицима ван радног односа	648		
55	НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ (650 + 653 + 654 + 655 + 656 + 657 + 658 + 659)	649	4.057.709	1.974.783
550	а) Трошкови непроизводних услуга	650	579.391	983.003
дио 550	Од тога: трошкови стручног образовања и усавршавања запослених	651	1.004	7.834
дио 550	Од тога: бруто износи накнада по уговорима са физичким лицима ван радног односа	652		
551	б) Трошкови репрезентације	653	33.850	107.672
552	в) Трошкови премије осигурања	654	135.552	74.282
553	г) Трошкови платног промета	655	14.489	7.361
554	д) Трошкови чланарина	656	13.777	15.327
дио 555	ђ) Трошкови пореза на производе, царине, боравишне таксе, порез на игре на срећу и сл.	657	180.279	263.172
дио 555	е) Трошкови пореза на производњу: на имовину, на земљиште, за коришћење вода и шума, за противпожарну заштиту и сл.	658	142.041	162.236
559	ж) Остали нематеријални трошкови	659	2.958.330	361.730
	ОБАВЕЗЕ И ПОТРАЖИВАЊА	660		
47, осим 479	Обрачунати (фактурисани) порез на додату вриједност (кумулятиван промет конта)	661	7.575.380	8.468.811
27, осим 279	Улазни порез на додату вриједност (кумулятиван промет конта)	662	4.444.762	5.269.185
479	Обавезе за ПДВ по основу разлике између обрачунатог и аконтационог ПДВ-а (салдо конта)	663	69.509	263.323
279	Потраживања по основу разлике између аконтационог и обрачунатог ПДВ-а (салдо конта)	664		
271	ПДВ плаћен при увозу (кумулятиван промет конта)	665	20.081	52.549
484	Обавезе за ПДВ плаћен при увозу (кумулятиван промет конта)	666		
480	Обавезе за акцизе (кумулятиван промет конта)	667		

нема конта	Приходи остварени на бази подуговарања	668
нема конта	Плаћања подуговарачима за рад, испоручене производе и услуге	669
нема конта	Укупан број одрађених часова рада (ефективни часови рада без боловања, годишњих одмора, државних празника и сл.)	670

III.10.1.5 Извјештај о осталим добицима и губицима периода

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Износ	
			2020	2019
1	2	3	4	5
	А. НЕТО ДОБИТАК ИЛИ НЕТО ГУБИТАК ПЕРИОДА (299 или 300)	400	938.686	695.189
	I - ДОБИЦИ УТВРЂЕНИ ДИРЕКТНО У КАПИТАЛУ (402 до 407)	401	0	0
	1. Добици по основу смањења ревалоризационих резерви на сталним средствима, осим ХОВ расположивих за продају	402		
	2. Добици по основу промјене фер вриједности ХОВ расположивих за продају	403		
	3. Добици по основу превођења финансијских извјештаја иностраног пословања	404		
	4. Актуарски добити од планова дефинисаних примања	405		
	5. Ефективни дио добитака по основу заштите од ризика готовинских токова	406		
	6. Остали добити утврђени директно у капиталу	407		
	II - ГУБИЦИ УТВРЂЕНИ ДИРЕКТНО У КАПИТАЛУ (409 до 413)	408	0	0
	1. Губици по основу промјене фер вриједности ХОВ расположивих за продају	409		
	2. Губици по основу превођења финансијских извјештаја иностраног пословања	410		
	3. Актуарски губици од планова дефинисаних примања	411		
	4. Ефективни дио губитака по основу заштите од ризика готовинских токова	412		
	5. Остали губици утврђени директно у капиталу	413		
	Б. ОСТАЛИ ДОБИЦИ ИЛИ ГУБИЦИ У ПЕРИОДУ (401 - 408) или (408 - 401)	414	0	0
	В. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛЕ ДОБИТКЕ И ГУБИТКЕ	415		
	Г. НЕТО РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ОСТАЛИХ ДОБИТАКА И ГУБИТАКА У ПЕРИОДУ (414 ± 415)	416	0	0
	Д. УКУПАН НЕТО РЕЗУЛТАТ У ОБРАЧУНСКОМ ПЕРИОДУ			
	I - УКУПАН НЕТО ДОБИТАК У ОБРАЧУНСКОМ ПЕРИОДУ (400 ± 416)	417	938.686	695.189
	II - УКУПАН НЕТО ГУБИТАК У ОБРАЧУНСКОМ ПЕРИОДУ (400 ± 416)	418	0	0

III.10.1.6 Извјештај о промјенама на капиталу Емитента на дан 31.12.2020. годину

Дио капитала који припада власницима матичног привредног друштва										
Редни број	Врста промјене у капиталу	Ознака за АОП	Акцијски капитал и удјели у друштво са ограниченом одговорношћу	Ревалоризационе резерве (МРС 16, МРС 21 и МРС 38)	Нереализовани добици/ губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	Остале резерве (емисиона премија, законске и статутарне резерве, заштита готовинских токова)	Акумулисани нераспоређени добитак / непокривени губитак	Укупно	Мањински интерес	УКУПНИ КАПИТАЛ
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
1.	Стање на дан 01.01.2019. год.	901	15.795.899	35.709.904	0	8.803.771	22.336.742	82.646.316		82.646.316
2.	Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	902						0		0
3.	Ефекти исправке грешака	903						0		0
4.	Поново исказано стање на дан 01.01.2019. год. (901 ± 902 ± 903)	904	15.795.899	35.709.904	0	8.803.771	22.336.742	82.646.316	0	82.646.316
5.	Ефекти ревалоризације материјалних и нематеријалних средстава	905		-1.939.145			1.939.145	0		0
6.	Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	906						0		0
7.	Курсне разлике настале по основу прерачуна финансијских извјештаја у другу функционалну валуту	907						0		0
8.	Нето добитак/губитак периода исказан у билансу успеха	908					529.420	529.420		529.420
9.	Нето добици/губици периода признати директно у капиталу	909						0		0
10.	Објављене дивиденде и други видови расподеле добитка и покриће губитка	910						0		0
11.	Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањење основног капитала	911				8.406	-8.406	0		0
12.	Стање на дан 31.12.2019. год. / 01.01.2020. год. (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	15.795.899	33.770.759	0	8.812.177	24.796.901	83.175.736	0	83.175.736
13.	Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	913						0		0

14.	Ефекти исправке грешака	914					-3.060.945	-3.060.945		-3.060.945
15.	Поново исказано стање на дан 01.01.2020. год. (912 ± 913 ± 914)	915	15.795.899	33.770.759	0	8.812.177	21.735.956	80.114.791	0	80.114.791
16.	Ефекти ревалоризације материјалних и нематеријалних средстава	916		-1.787.986			1.787.986	0		0
17.	Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	917						0		0
18.	Курсне разлике настале по основу прерачуна финансијских извјештаја у другу функционалну валуту	918						0		0
19.	Нето добитак/губитак периода исказан у билансу успјеха	919					938.686	938.686		938.686
20.	Нето добици/губици периода признати директно у капиталу	920					-1.485.023	-1.485.023		-1.485.023
21.	Објављене дивиденде и други видови расподеле добитка и покриће губитка	921						0		0
22.	Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањење основног капитала	922				26.471	-26.471	0		0
23.	Стање на дан 31.12.2020. год. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	15.795.899	31.982.773	0	8.838.648	22.951.134	79.568.454	0	79.568.454

III.10.1.7 Извјештај о промјенама на капиталу Емитента на дан 31.12. 2019. годину

Дио капитала који припада власницима матичног привредног друштва										
Редни број	Врста промјене у капиталу	Ознака за АОП	Акцијски капитал и удјели у друштво са ограниченом одговорношћу	Ревалоризационе резерве (МРС 16, МРС 21 и МРС 38)	Нереализовани добици/ губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	Остале резерве (емисиона премија, законске и статутарне резерве, заштита готовинских токова)	Акумулисани нераспоређени добитак / непокривени губитак	Укупно	Мањински интерес	УКУПНИ КАПИТАЛ
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
1.	Стање на дан 01.01.2018. год.	901	15.795.899	39.390.765		8.795.485	28.354.968	92.337.117		92.337.117
2.	Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	902						0		0
3.	Ефекти исправке грешака	903						0		0
4.	Поново исказано стање на дан 01.01.2018. год. (901 ± 902 ± 903)	904	15.795.899	39.390.765	0	8.795.485	28.354.968	92.337.117	0	92.337.117
5.	Ефекти ревалоризације материјалних и нематеријалних средстава	905		-3.680.861			3.680.861	0		0
6.	Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	906						0		0
7.	Курсне разлике настале по основу прерачуна финансијских извјештаја у другу функционалну валуту	907						0		0
8.	Нето добитак/губитак периода исказан у билансу успјеха	908					105.078	105.078		105.078
9.	Нето добици/губици периода признати директно у капиталу	909					-9.785.523	-9.785.523		-9.785.523
10.	Објављене дивиденде и други видови расподјеле добитка и покриће губитка	910						0		0
11.	Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањење основног капитала	911				8.286	-18.642	-10.356		-10.356
12.	Стање на дан 31.12.2018. год. / 01.01.2019. год. (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	15.795.899	35.709.904	0	8.803.771	22.336.742	82.646.316	0	82.646.316
13.	Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	913						0		0
14.	Ефекти исправке грешака	914						0		0
15.	Поново исказано стање на дан 01.01.2019. год. (912 ± 913 ± 914)	915	15.795.899	35.709.904	0	8.803.771	22.336.742	82.646.316	0	82.646.316
16.	Ефекти ревалоризације материјалних и нематеријалних средстава	916		-1.939.145			1.939.145	0		0

17.	Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	917					0		0	
18.	Курсне разлике настале по основу прерачуна финансијских извјештаја у другу функционалну валуту	918					0		0	
19.	Нето добитак/губитак периода исказан у билансу успјеха	919				529.420	529.420		529.420	
20.	Нето добици/губици периода признати директно у капиталу	920					0		0	
21.	Објављене дивиденде и други видови расподеле добитка и покриће губитка	921					0		0	
22.	Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањење основног капитала	922				8.406	-8.406	0	0	
23.	Стање на дан 31.12.2019. год. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	15.795.899	33.770.759	0	8.812.177	24.796.901	83.175.736	0	83.175.736

Напомена: Ноте уз финансијске извјештаје налазе се у **прилогу број 1** овог документа и саставни су дио истог.

III.10.2 Финансијски подаци Емитента на дан 30.06.2021. године

III.10.2.1 Изјава

Финансијски извјештаји Емитента на дан 30.06.2021. године нису ревидирани од стране овлаштеног ревизора.

III.10.2.2 Упоредни приказ Биланса стања Емитента на дан 30.06.2021. године

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Износ на дан биланса текуће године			
			Бруто	Исправка вриједности	30.06.2021.	30.06.2020.
АКТИВА						
	А. СТАЛНА СРЕДСТВА (002 + 008 + 015 + 021 + 030)	001	338.645.419	205.385.215	133.260.204	134.277.273
01	I - НЕМАТЕРИЈАЛНА СРЕДСТВА (003 до 007)	002	4.621.065	858.728	3.762.337	3.853.366
010, дио 019	1. Улагања у развој	003	42.799	18.561	24.238	24.238
011, дио 019	2. Концесије, патенти, лиценце и остала права	004	3.553.394	486.978	3.066.416	3.157.445
012, дио 019	3. Гоодвилл	005			0	
014, дио 019	4. Остала нематеријална средства	006	1.024.872	353.189	671.683	671.683
015, 016, дио 019	5. Аванси и нематеријална средства у припреми	007			0	
02	II - НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (009 до 014)	008	332.300.330	203.045.231	129.255.099	130.175.981
020, дио 029	1. Земљиште	009	208.625		208.625	208.625
021, дио 029	2. Грађевински објекти	010	75.812.477	30.559.138	45.253.339	45.708.713
022, дио 029	3. Постројења и опрема	011	246.361.952	172.442.791	73.919.161	75.463.530
023, дио 029	4. Инвестиционе некретнине	012	328.288	43.302	284.986	284.986
024, дио 029	5. Улагање на туђим некретнинама, постројењима и опреми	013			0	
027, 028, дио 029	6. Аванси и некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине у припреми	014	9.588.988		9.588.988	8.510.127
03	II - БИОЛОШКА СРЕДСТВА И СРЕДСТВА КУЛТУРЕ (016 до 020)	015	16.831	0	16.831	16.831
030, дио 039	1. Шуме	016			0	
031, дио 039	2. Вишегодишњи засади	017			0	
032, дио 039	3. Основно стадо	018			0	
033, дио 039	4. Средства културе	019	16.831		16.831	16.831
037, 038, дио 039	5. Аванси и биолошка средства и средства културе у припреми	020			0	

04	IV - ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (022 до 029)	021	1.561.084	1.481.256	79.828	84.986
040, дио 049	1. Учешће у капиталу зависних правних лица	022			0	
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	1.481.256	1.481.256	0	
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 до рока доспијећа	028			0	
048, дио 049	8. Остали дугорочни финансијски пласмани	029	79.828		79.828	84.986
050	V - ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	030	146.109		146.109	146.109
	Б. ТЕКУЋА СРЕДСТВА (032 + 039 + 061)	031	62.656.514	49.315.778	13.340.736	12.600.919
10 до 15	I - ЗАЛИХЕ, СТАЛНА СРЕДСТВА И СРЕДСТВА ОБУСТАВЉЕНОГ ПОСЛОВАЊА НАМИЈЕЊЕНА ПРОДАЈИ (033 до 038)	032	3.996.589	879.977	3.116.612	2.630.586
100 до 109	1. Залихе материјала	033	3.871.774	803.650	3.068.124	2.575.747
110 до 119	2. Залихе недовршене производње, полупроизвода и недовршених услуга	034			0	
120 до 129	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 продаји	037			0	
150 до 159	6. Дати аванси	038	124.815	76.327	48.488	54.839
	II - КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, КРАТКОРОЧНИ ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (040 + 047 + 056 + 059 + 060)	039	58.659.925	48.435.801	10.224.124	9.970.333
20, 21, 22	1. Краткорочна потраживања (041 до 046)	040	56.366.197	48.026.495	8.339.702	8.507.237
200, дио 209	а) Купци - повезана правна лица	041	2.638.264		2.638.264	1.320.604
201, 202, 203, дио 209	б) Купци у земљи	042	47.936.084	47.083.934	852.150	5.739.107
204, дио 209	в) Купци из иностранства	043			0	
208, дио 209	г) Сумњива и спорна потраживања	044	822.738	822.738	0	0
210 до 219	д) Потраживања из специфичних послова	045	4.729.850	13.435	4.716.415	1.330.023
220 до 229	ђ) Друга краткорочна потраживања	046	239.261	106.388	132.873	117.503
23	2. Краткорочни финансијски пласмани (048 до 055)	047	418.986	409.306	9.680	9.680
230, дио 239	а) Краткорочни кредити повезаним правним лицима	048			0	
231, дио 239	б) Краткорочни кредити у земљи	049			0	
232, дио 239	в) Краткорочни кредити у иностранству	050			0	

233, 234, дио 239	г) Дио дугорочних финансијских пласмана који доспијева за наплату у периоду до годину дана	051	418.986	409.306	9.680	9.680
235, дио 239	д) Финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха намијењена трговању	052			0	
236, дио 239	ђ) Финансијска средства означена по фер вриједности кроз биланс успјеха	053			0	
237	е) Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удјели намијењени продаји или поништавању	054			0	
238, дио 239	ж) Остали краткорочни пласмани	055			0	
24	3. Готовински еквиваленти и готовина (057 + 058)	056	1.355.326	0	1.355.326	919.369
240	а) Готовински еквиваленти - хартије од вриједности	057			0	
241 до 249	б) Готовина	058	1.355.326		1.355.326	919.369
270 до 279	4. Порез на додатну вриједност	059			0	
280 до 289, осим 288	5. Активна временска разграничења	060	519.416		519.416	534.047
288	III - ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	061			0	
	В. ПОСЛОВНА СРЕДСТВА (001 + 031)	062	401.301.933	254.700.993	146.600.940	146.878.192
29	Г. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	063			0	
	Д. ПОСЛОВНА АКТИВА (062 + 063)	064	401.301.933	254.700.993	146.600.940	146.878.192
880 до 888	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	065	40.395.520		40.395.520	40.190.725
	Е. УКУПНА АКТИВА (064 + 065)	066	441.697.453	254.700.993	186.996.460	187.068.917

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	30.06.2021.	30.06.2020.
---------------------------	----------	------------------	-------------	-------------

ПАСИВА				
	А. КАПИТАЛ (102 - 109 + 110 - 111 + 112 + 116 + 117 - 118 + 119 - 123)	101	81.848.773	79.568.454
30	I - ОСНОВНИ КАПИТАЛ (103 до 108)	102	15.795.899	15.795.899
300	1. Акцијски капитал	103	15.795.899	15.795.899
302	2. Удјели друштва са ограниченом одговорношћу	104		
303	3. Задружни удјели	105		
304	4. Улози	106		
305	5. Државни капитал	107		
309	6. Остали основни капитал	108		
31	II - УПИСАНИ НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	109		
320	III - ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА	110		
321	IV - ЕМИСИОНИ ГУБИТАК	111		
дио 32	V - РЕЗЕРВЕ (113 до 115)	112	8.838.648	8.838.648
322	1. Законске резерве	113	192.859	192.859
323	2. Статутарне резерве	114	24.796	24.796

329	3. Остале резерве	115	8.620.993	8.620.993
330, 331, 334	VI - РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	116	31.982.773	31.982.773
332	VII - НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	117		
333	VIII - НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	118		
34	IX - НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (120 до 122)	119	25.231.453	22.951.134
340 или 342	1. Нераспоређени добитак ранијих година / Нераспоређени вишак прихода над расходима ранијих година	120	22.951.134	22.012.448
341 или 343	2. Нераспоређени добитак текуће године / Нераспоређени вишак прихода над расходима текуће године	121	2.280.319	938.686
344	3. Нето приход од самосталне дјелатности	122		
35	X - ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (124 + 125)	123	0	0
350	1. Губитак ранијих година	124		
351	2. Губитак текуће године	125		
40	B. РЕЗЕРВИСАЊА, ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ И РАЗГРАНИЧЕНИ ПРИХОДИ (127 до 134)	126	18.625.738	18.409.419
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	127		
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	128		
402	3. Резервисања за задржане кауције и депозите	129		
403	4. Резервисања за трошкове реструктурисања	130		
404	5. Резервисања за накнаде и бенефиције запослених	131	542.904	669.522
407	6. Одложене пореске обавезе	132	5.466.023	5.466.023
408	7. Разграничени приходи и примљене донације	133	11.951.542	11.608.605
409	8. Остала дугорочна резервисања	134	665.269	665.269
	V. ОБАВЕЗЕ (136 + 144)	135	46.126.429	48.900.319
41	I - ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (137 до 143)	136	19.559.003	20.484.436
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	137		
411	2. Обавезе према повезаним правним лицима	138	1.381.195	1.621.402
412	3. Обавезе по емитованим дугорочним хартијама од вриједности	139		
413, 414	4. Дугорочни кредити	140	18.177.808	18.863.034
415, 416	5. Дугорочне обавезе по финансијском лизингу	141		
417	6. Дугорочне обавезе по фер вриједности кроз биланс успјеха	142		
419	7. Остале дугорочне обавезе	143		
42 до 49	II - КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (145 + 150 + 156 + 157 + 158 + 159 + 160 + 161 + 162 + 163)	144	26.567.426	28.415.883
42	1. Краткорочне финансијске обавезе (146 до 149)	145	3.769.881	4.372.112
420 до 423	а) Краткорочни кредити и обавезе по емитованим краткорочним хартијама од вриједности	146		
424, 425	б) Дио дугорочних финансијских обавеза који за плаћање доспијева у периоду до годину дана	147	3.769.881	4.372.112
426	в) Краткорочне обавезе по фер вриједности кроз биланс успјеха	148		
429	г) Остале краткорочне финансијске обавезе	149		
43	2. Обавезе из пословања (151 до 155)	150	20.417.605	21.274.693
430	а) Примљени аванси, депозити и кауције	151	50.730	43.384
431	б) Додављачи - повезана правна лица	152	19.003.351	19.068.646

432, 433, 434	в) Добављачи у земљи	153	1.305.597	1.899.667
435	г) Добављачи из иностранства	154	57.927	262.996
439	д) Остале обавезе из пословања	155		
440 до 449	3. Обавезе из специфичних послова	156	184.363	329.102
450 до 458	4. Обавезе за зараде и накнаде зарада	157	894.941	939.461
460 до 469	5. Друге обавезе	158	35.176	34.321
470 до 479	6. Порез на додату вриједност	159	124.631	332.833
48, осим 481	7. Обавезе за остале порезе, доприносе и друге дажбине	160	63.587	68.081
481	8. Обавезе за порез на добитак	161		
49, осим 495	9. Пасивна временска разграничења и краткорочна резервисања	162	1.077.242	1.065.280
495	10. Одложене пореске обавезе	163		
	Г. ПОСЛОВНА ПАСИВА (101 + 126 + 135)	164	146.600.940	146.878.192
890 до 898	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	165	40.395.520	40.190.725
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (164 + 165)	166	186.996.460	187.068.917

III.10.2.3 Упоредни приказ Биланса успјеха Емитента на дан 30.06.2021. године (неконсолидовани)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
I - ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 206 + 210 + 211 - 212 + 213 - 214 + 215)		201	21.824.601	22.456.555
60	1. Приходи од продаје робе (203 до 205)	202	9.987.954	16.107.041
600	а) Приходи од продаје робе повезаним правним лицима	203	3.512	4.108
601, 602, 603	б) Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	204	9.984.442	16.102.933
604	в) Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	205		
61	2. Приходи од продаје учинака (207 до 209)	206	11.550.971	5.765.716
610	а) Приходи од продаје учинака повезаним правним лицима	207	11.069.415	5.304.439
611, 612, 613	б) Приходи од продаје учинака на домаћем тржишту	208	481.556	461.277
614	в) Приходи од продаје учинака на иностраном тржишту	209		
62	3. Приходи од активирања или потрошње робе и учинака	210	200.653	296.805
630	4. Повећање вриједности залиха учинака	211		
631	5. Смањење вриједности залиха учинака	212		
640, 641	6. Повећање вриједности инвестиционих некретнина и биолошких средстава која се не амортизују	213		
642, 643	7. Смањење вриједности инвестиционих некретнина и биолошких средстава која се не амортизују	214		
650 до 659	8. Остали пословни приходи	215	85.023	286.993
II - ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (217 + 218 + 219 + 222 + 223 + 226 + 227 + 228)		216	19.122.849	20.663.850

500 до 502	1. Набавна вриједност продате робе	217	6.706.708	9.420.386
510 до 513	2. Трошкови материјала	218	452.336	585.631
52	3. Трошкови зарада, накнада зарада и осталих личних расхода (220 + 221)	219	6.765.697	6.825.651
520 до 523	а) Трошкови бруто зарада и бруто накнада зарада	220	5.371.789	5.964.053
524 до 529	б) Остали лични расходи	221	1.393.908	861.598
530 до 539	4. Трошкови производних услуга	222	489.199	561.796
54	5. Трошкови амортизације и резервисања (224 + 225)	223	2.564.256	2.559.994
540	а) Трошкови амортизације	224	2.564.256	2.559.994
541	б) Трошкови резервисања	225		
55, осим 555 и 556	6. Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	226	1.785.079	377.906
555	7. Трошкови пореза	227	319.286	206.945
556	8. Трошкови доприноса	228	40.288	125.541
	Б. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 216)	229	2.701.752	1.792.705
	В. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (216 - 201)	230	0	0
	Г. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
66	I - ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (232 до 237)	231	126.947	522.659
660	1. Финансијски приходи од повезаних правних лица	232		219
661	2. Приходи од камата	233	115.842	522.437
662	3. Позитивне курсне разлике	234		
663	4. Приходи од ефеката валутне клаузуле	235	11.103	
664	5. Приходи од учешћа у добитку заједничких улагања	236		
669	6. Остали финансијски приходи	237	2	3
56	II - ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (239 до 243)	238	391.918	311.388
560	1. Финансијски расходи по основу односа повезаних правних лица	239		
561	2. Расходи камата	240	391.916	311.387
562	3. Негативне курсне разлике	241		
563	4. Расходи по основу валутне клаузуле	242		
569	5. Остали финансијски расходи	243	2	1
	Д. ДОБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ (229 + 231 - 238) или (231 - 238 - 230)	244	2.436.781	2.003.976
	Ђ. ГУБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ (230 + 238 - 231) или (238 - 229 - 231)	245	0	0
	Е. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
67	I - ОСТАЛИ ПРИХОДИ (247 до 256)	246	16.070	6.158
670	1. Добици по основу продаје нематеријалних средстава, некретнина, постројења и опреме	247	3.576	
671	2. Добици по основу продаје инвестиционих некретнина	248	820	
672	3. Добици по основу продаје биолошких средстава	249		
673	4. Добици по основу продаје средстава обустављеног пословања	250		
674	5. Добици по основу продаје учешћа у капиталу и ХОВ	251		
675	6. Добици по основу продаје материјала	252		
676	7. Вишкови, изузимајући вишкове залиха учинака	253		23
677	8. Наплаћена отписана потраживања	254		1.337
678	9. Приходи по основу уговорене заштите од ризика, који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви	255		
679	10. Приходи од смањења обавеза, укидања неискоришћених дугорочних резервисања и остали непоменути приходи	256	11.674	4.798

57	II - ОСТАЛИ РАСХОДИ (258 до 267)	257	134.459	12.717
570	1. Губици по основу продаје и расходовања нематеријалних средстава, некретнина, постројења и опреме	258	43.715	96
571	2. Губици по основу продаје и расходовања инвестиционих некретнина	259		
572	3. Губици по основу продаје и расходовања биолошких средстава	260		
573	4. Губици по основу продаје средстава обустављеног пословања	261		
574	5. Губици по основу продаје учешћа у капиталу и ХОВ	262		
575	6. Губици по основу продаје материјала	263		
576	7. Мањкови, изузимајући мањкове залиха учинака	264		
577	8. Расходи по основу заштите од ризика који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви	265		
578	9. Расходи по основу исправке вриједности и отписа потраживања	266		
579	10. Расходи по основу расходовања залиха материјала и робе и остали расходи	267	90.744	12.621
	Ж. ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ОСТАЛИХ ПРИХОДА И РАСХОДА (246 - 257)	268	0	0
	З. ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ОСТАЛИХ ПРИХОДА И РАСХОДА (257 - 246)	269	118.389	6.559
	И. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ			
	И - ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (271 до 279)	270	0	0
680	1. Приходи од усклађивања вриједности нематеријалних средстава	271		
681	2. Приходи од усклађивања вриједности некретнина, постројења и опреме	272		
682	3. Приходи од усклађивања вриједности инвестиционих некретнина за које се обрачунава амортизација	273		
683	4. Приходи од усклађивања вриједности биолошких средстава за које се обрачунава амортизација	274		
684	5. Приходи од усклађивања вриједности дугорочних финансијских пласмана и финансијских средстава расположивих за продају	275		
685	6. Приходи од усклађивања вриједности залиха материјала и робе	276		
686	7. Приходи од усклађивања вриједности краткорочних финансијских пласмана	277		
687	8. Приходи од усклађивања вриједности капитала (негативни Гоодвилл)	278		
689	9. Приходи од усклађивања вриједности остале имовине	279		
58	ИИ - РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (281 до 289)	280	33	0
580	1. Обезврјеђење нематеријалних средстава	281		
581	2. Обезврјеђење некретнина, постројења и опреме	282		
582	3. Обезврјеђење инвестиционих некретнина за које се обрачунава амортизација	283		
583	4. Обезврјеђење биолошких средстава за која се обрачунава амортизација	284		
584	5. Обезврјеђење дугорочних финансијских пласмана и финансијских средстава расположивих за продају	285		
585	6. Обезврјеђење залиха материјала и робе	286	33	
586	7. Обезврјеђење краткорочних финансијских пласмана	287		
588	8. Обезврјеђење потраживања примјеном индиректне методе утврђивања отписа потраживања	288		
589	9. Обезврјеђење остале имовине	289		
	Ј. ДОБИТАК ПО ОСНОВУ УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (270 - 280)	290	0	0
	К. ГУБИТАК ПО ОСНОВУ УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ (280 - 270)	291	33	0
690, 691	Л. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА	292	89	3.795

590, 591	Љ. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА	293	38.129	39.454
	М. ДОБИТАК И ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
	1. Добитак прије опорезивања (244 + 268 + 290 + 292 - 293 - 245 - 269 - 291)	294	2.280.319	1.961.758
	2. Губитак прије опорезивања (245 + 269 + 291 + 293 - 292 - 244 - 268 - 290)	295	0	0
	Н. ТЕКУЋИ И ОДЛОЖЕНИ ПОРЕЗ НА ДОБИТ			
721	1. Порески расходи периода	296		
722	2. Одложени порески расходи периода	297		
723	3. Одложени порески приходи периода	298		
	Њ. НЕТО ДОБИТАК И НЕТО ГУБИТАК ПЕРИОДА			
	1. Нето добитак текуће године (294 - 295 - 296 - 297 + 298)	299	2.280.319	1.961.758
	2. Нето губитак текуће године (295 - 294 + 296 + 297 - 298)	300	0	0
	УКУПНИ ПРИХОДИ (201 + 231 + 246 + 270 + 292)	301	21.967.707	22.989.167
	УКУПНИ РАСХОДИ (216 + 238 + 257 + 280 + 293)	302	19.687.388	21.027.409
724	О. МЕЂУДИВИДЕНДЕ И ДРУГИ ВИДОВИ РАСПОДЈЕЛЕ ДОБИТКА У ТОКУ ПЕРИОДА	303		
	Дио нето добитка/губитка који припада већинским власницима	304		
	Дио нето добитка/губитка који припада мањинским власницима	305		
	Обична зарада по акцији	306		
	Разријеђена зарада по акцији	307		
	Просјечан број запослених по основу часова рада	308	493	595
	Просјечан број запослених по основу стања на крају мјесеца	309	471	598

III.10.2.4 Упоредни приказ Биланса токова готовине Емитента на дан 30.06.2021. године

Редни број	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
1.	А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
2.	I - ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (502 до 504)	501	26.391.955	26.437.281
3.	1. Приливи од купаца и примљени аванси	502	24.655.287	25.987.998
4.	2. Приливи од премија, субвенција, дотација и сл.	503		
5.	3. Остали приливи из пословних активности	504	1.736.668	449.283
6.	II - ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (506 до 510)	505	23.553.245	24.535.533
7.	1. Одливи по основу исплата добављачима и дати аванси	506	10.598.799	14.156.630
8.	2. Одливи по основу исплата зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	507	8.243.246	7.187.984
9.	3. Одливи по основу плаћених камата	508	291.583	221.138
10.	4. Одливи по основу пореза на добит	509	20.240	68.733
11.	5. Остали одливи из пословних активности	510	4.399.377	2.901.048
12.	III - НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (501 - 505)	511	2.838.710	1.901.748
13.	IV - НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (505 - 501)	512	0	0
14.	Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
15.	I - ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (514 до 519)	513	62.580	52.823

16.	1. Приливи по основу краткорочних финансијских пласмана	514	36.501	22.546
17.	2. Приливи по основу продаје акција и удјела	515		
18.	3. Приливи по основу продаје нематеријалних средстава, некретнина, постројења, опреме, инвестиционих некретнина и биолошких средстава	516	2.863	
19.	4. Приливи по основу камата	517	18.303	23.712
20.	5. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	518		
21.	6. Приливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	519	4.913	6.565
22.	II - ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (521 до 524)	520	1.070.459	737.453
23.	1. Одливи по основу краткорочних финансијских пласмана	521		
24.	2. Одливи по основу куповине акција и удјела	522		
25.	3. Одливи по основу куповине нематеријалних средстава, некретнина, постројења, опреме, инвестиционих некретнина и биолошких средстава	523	1.070.459	617.349
26.	4. Одливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	524		120.104
27.	III - НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (513 - 520)	525	0	0
28.	IV - НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (520 - 513)	526	1.007.879	684.630
29.	V. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
30.	I - ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (528 до 531)	527	0	0
31.	1. Приливи по основу повећања основног капитала	528		
32.	2. Приливи по основу дугорочних кредита	529		
33.	3. Приливи по основу краткорочних кредита	530		
34.	4. Приливи по основу осталих дугорочних и краткорочних обавеза	531		
35.	II - ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (533 до 538)	532	1.394.874	997.910
36.	1. Одливи по основу откупа сопствених акција и удјела	533		
37.	2. Одливи по основу дугорочних кредита	534	1.393.645	986.246
38.	3. Одливи по основу краткорочних кредита	535		
39.	4. Одливи по основу финансијског лизинга	536		
40.	5. Одливи по основу исплаћених дивиденди	537		
41.	6. Одливи по основу осталих дугорочних и краткорочних обавеза	538	1.229	11.664
42.	III - НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (527 - 532)	539	0	0
43.	IV - НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (532 - 527)	540	1.394.874	997.910
44.	Г. УКУПНИ ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (501 + 513 + 527)	541	26.454.535	26.490.104
45.	Д. УКУПНИ ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (505 + 520 + 532)	542	26.018.578	26.270.896
46.	Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (541 - 542)	543	435.957	219.208
47.	Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (542 - 541)	544	0	0
48.	Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	545	919.369	1.870.526
49.	З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	546		
50.	И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	547		
51.	Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (545 + 543 - 544 + 546 - 547)	548	1.355.326	2.089.734

III.10.2.5 Упоредни приказ Анекса – додатни рачуноводствени извјештај Емитента на дан 30.06.2021. године

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
010	Улагања у истраживање и развој (дуговни промет без почетног стања)	601		
201, дио 200	Купци из Републике Српске и купци - повезана правна лица из РС (дуговни промет без почетног стања)	602		
202, дио 200	Купци из Федерације БиХ и купци - повезана правна лица из ФБиХ (дуговни промет без почетног стања)	603		
203, дио 200	Купци из Брчко Дистрикта БиХ и купци - повезана правна лица из БД (дуговни промет без почетног стања)	604		
432, дио 431	Добављачи из Републике Српске и добављачи - повезана правна лица из РС (потражни промет без почетног стања)	605		
433, дио 431	Добављачи из Федерације БиХ и добављачи - повезана правна лица из ФБиХ (потражни промет без почетног стања)	606		
434, дио 431	Добављачи из Брчко Дистрикта БиХ и добављачи - повезана правна лица из ДБ (потражни промет без почетног стања)	607		
601, дио 600	Приходи од продаје робе у Републици Српској и приходи од продаје робе повезаним правним лицима у РС	608		
602, дио 600	Приходи од продаје робе у Федерацији БиХ и приходи од продаје робе повезаним правним лицима у ФБиХ	609		
603, дио 600	Приходи од продаје робе у Брчко Дистрикту БиХ и приходи од продаје робе повезаним правним лицима у БД	610		
дио 61	Приходи од продаје производа	611		
дио 61	Приходи од продаје услуга	612		
611, дио 610	Приходи од продаје учинака у Републици Српској и приходи од продаје учинака повезаним правним лицима у РС	613		
612, дио 610	Приходи од продаје учинака у Федерацији БиХ и приходи од продаје учинака повезаним правним лицима у ФБиХ	614		
613, дио 610	Приходи од продаје учинака у Брчко Дистрикту БиХ и приходи од продаје учинака повезаним правним лицима у БД	615		
дио 611	Приходи од продаје услуга у Републици Српској	616		
дио 612	Приходи од продаје услуга у Федерацији БиХ	617		
дио 613	Приходи од продаје услуга у Брчко Дистрикту БиХ	618		
65	ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (620 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	619	0	0
650	а) Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, подстицаја и слично	620		
дио 650	Од тога: приходи по основу субвенција на производе (субвенције које се могу приказати по јединици производа, нпр. возна карта, брашно, хљеб, млијеко и др.)	621		
дио 650	Од тога: приходи по основу субвенција на производњу (на запошљавање, плату, каматну стопу, за смањење загађења и др.)	622		
651	б) Приход од закупнина	623		
652	в) Приход од донација	624		
653	г) Приход од чланарина	625		
654	д) Приход од тантијема и лиценцих права	626		

655	ђ) Приход из намјенских извора финансирања (из буџета, фондова и др.)	627		
659	е) Остали пословни приходи по другим основама	628		
66 + 67	ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	629		
дио 660	Од тога: приходи од учешћа у добити (дивиденди)	630		
дио 670	Добити по основу продаје некретнина, постројења и опреме	631		
678	Приходи по основу уговорене заштите од ризика који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви	632		
51	ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	633		
513	Од тога: трошкови горива и енергије	634		
52	ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ РАСХОДА	635		
522 + 523	Трошкови бруто накнада члановима управног, надзорног, одбора за ревизију и др.	636		
525	Трошкови запослених на службеном путу	637		
дио 525	Од тога: дневнице	638		
53	ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА (640 + 641 + 642 + 643 + 644 + 645 + 646 + 647)	639	0	0
530	а) Трошкови услуга на изради учинака	640		
531	б) Трошкови транспортних услуга	641		
дио 532	в) Трошкови за услуге текућег одржавања основних средстава	642		
дио 532	г) Трошкови за услуге инвестиционог одржавања основних средстава	643		
533	д) Трошкови закупа	644		
534 + 535	ђ) Трошкови сајмова, рекламе и пропаганде	645		
536 + 537	е) Трошкови истраживања и развоја који се не капитализују	646		
539	ж) Трошкови осталих услуга	647		
дио 539	Од тога: бруто износи накнада по уговорима са физичким лицима ван радног односа	648		
55	НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ (650 + 653 + 654 + 655 + 656 + 657 + 658 + 659)	649	0	0
550	а) Трошкови непроизводних услуга	650		
дио 550	Од тога: трошкови стручног образовања и усавршавања запослених	651		
дио 550	Од тога: бруто износи накнада по уговорима са физичким лицима ван радног односа	652		
551	б) Трошкови репрезентације	653		
552	в) Трошкови премије осигурања	654		
553	г) Трошкови платног промета	655		
554	д) Трошкови чланарина	656		
дио 555	ђ) Трошкови пореза на производе, царине, боравишне таксе, порез на игре на срећу и сл.	657		
дио 555	е) Трошкови пореза на производњу: на имовину, на земљиште, за коришћење вода и шума, за противпожарну заштиту и сл.	658		
559	ж) Остали нематеријални трошкови	659		
	ОБАВЕЗЕ И ПОТРАЖИВАЊА	660		
47, осим 479	Обрачунати (фактурисани) порез на додату вриједност (кумулативан промет конта)	661		
27, осим 279	Улазни порез на додату вриједност (кумулативан промет конта)	662		
479	Обавезе за ПДВ по основу разлике између обрачунатог и аконтационог ПДВ-а (салдо конта)	663		
279	Потраживања по основу разлике између аконтационог и обрачунатог ПДВ-а (салдо конта)	664		
271	ПДВ плаћен при увозу (кумулативан промет конта)	665		
484	Обавезе за ПДВ плаћен при увозу (кумулативан промет конта)	666		
480	Обавезе за акцизе (кумулативан промет конта)	667		

нема конта	Приходи остварени на бази подуговарања	668
нема конта	Плаћања подуговарачима за рад, испоручене производе и услуге	669
нема конта	Укупан број одрађених часова рада (ефективни часови рада без боловања, годишњих одмора, државних празника и сл.)	670

III.10.2.6 Извјештај о промјенама на капиталу Емитента на дан 30.06.2021. годину

Врста промјене у капиталу	Дио капитала који припада власницима матичног привредног друштва							Укупно	Мањински интерес	УКУПНИ КАПИТАЛ
	Ознака за АОП	Акцијски капитал и удјели у друштво са ограниченом одговорношћу	Ревалоризационе резерве (МРС 16, МРС 21 и МРС 38)	Нереализовани добици/ губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	Остале резерве (емисиона премија, законске и статутарне резерве, заштита готовинских токова)	Акумулисани нераспоређени добитак / непокривени губитак				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Стање на дан 01.01.2020. год.	901	15.795.899	33.770.759		8.812.177	24.796.901	83.175.736		83.175.736	
Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	902						0		0	
Ефекти исправке грешака	903					-3.060.945	-3.060.945		-3.060.945	
Поново исказано стање на дан 01.01.2020. год. (901 ± 902 ± 903)	904	15.795.899	33.770.759	0	8.812.177	21.735.956	80.114.791	0	80.114.791	
Ефекти ревалоризације материјалних и нематеријалних средстава	905		-1.787.986			1.787.986	0		0	
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	906						0		0	
Курсне разлике настале по основу прерачуна финансијских извјештаја у другу функционалну валуту	907					938.686	938.686		938.686	
Нето добитак/губитак периода исказан у билансу успеха	908					-1.485.023	-1.485.023		-1.485.023	
Нето добици/губици периода признати директно у капиталу	909						0		0	
Објављене дивиденде и други видови расподјеле добитка и покриће губитка	910						0		0	
Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањење основног капитала	911					26.471	-26.471	0	0	

Стање на дан 31.12.2020. год. / 01.01.2021. год. (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	15.795.899	31.982.773	0	8.838.648	22.951.134	79.568.454	0	79.568.454
Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	913						0		0
Ефекти исправке грешака	914						0		0
Поново исказано стање на дан 01.01.2021. год. (912 ± 913 ± 914)	915	15.795.899	31.982.773	0	8.838.648	22.951.134	79.568.454	0	79.568.454
Ефекти ревалоризације материјалних и нематеријалних средстава	916						0		0
Нереализовани добитци/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	917						0		0
Курсне разлике настале по основу прерачуна финансијских извјештаја у другу функционалну валуту	918						0		0
Нето добитак/губитак периода исказан у билансу успјеха	919					2.280.319	2.280.319		2.280.319
Нето добитци/губици периода признати директно у капиталу	920						0		0
Објављене дивиденде и други видови расподјеле добитка и покриће губитка	921						0		0
Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањење основног капитала	922						0		0
Стање на дан 30.06.2021. год. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	15.795.899	31.982.773	0	8.838.648	25.231.453	81.848.773	0	81.848.773

III.10.2.7 Извјештај о промјенама на капиталу Емитента на дан 30.06.2020. годину

Редни број	Врста промјене у капиталу	Дио капитала који припада власницима матичног привредног друштва								УКУПНИ КАПИТАЛ
		Ознака за АОП	Акцијски капитал и удјели у друштво са ограниченом одговорношћу	Ревалоризационе резерве (МРС 16, МРС 21 и МРС 38)	Нереализовани добици/ губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	Остале резерве (емисиона премија, законске и статутарне резерве, заштита готовинских токова)	Акумулисани нераспоређени добитак / непокривени губитак	Укупно	Мањински интерес	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
1.	Стање на дан 01.01.2019. год.	901	15.795.899	35.709.904		8.803.771	22.336.742	82.646.316		82.646.316
2.	Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	902						0		0
3.	Ефекти исправке грешака	903						0		0
4.	Поново исказано стање на дан 01.01.2019. год. (901 ± 902 ± 903)	904	15.795.899	35.709.904	0	8.803.771	22.336.742	82.646.316	0	82.646.316
5.	Ефекти ревалоризације материјалних и нематеријалних средстава	905		-1.939.145			1.939.145	0		0
6.	Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	906						0		0
7.	Курсне разлике настале по основу прерачуна финансијских извјештаја у другу функционалну валуту	907						0		0
8.	Нето добитак/губитак периода исказан у билансу успјеха	908					529.420	529.420		529.420
9.	Нето добици/губици периода признати директно у капиталу	909						0		0
10.	Објављене дивиденде и други видови расподјеле добитка и покриће губитка	910						0		0
11.	Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањење основног капитала	911				8.406	-8.406	0		0
12.	Стање на дан 31.12.2019. год. / 01.01.2020. год. (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	15.795.899	33.770.759	0	8.812.177	24.796.901	83.175.736	0	83.175.736
13.	Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	913						0		0
14.	Ефекти исправке грешака	914						0		0
15.	Поново исказано стање на дан 01.01.2020. год. (912 ± 913 ± 914)	915	15.795.899	33.770.759	0	8.812.177	24.796.901	83.175.736	0	83.175.736

16.	Ефекти ревалоризације материјалних и нематеријалних средстава	916					0		0	
17.	Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	917					0		0	
18.	Курсне разлике настале по основу прерачуна финансијских извјештаја у другу функционалну валуту	918					0		0	
19.	Нето добитак/губитак периода исказан у билансу успјеха	919				1.961.758	1.961.758		1.961.758	
20.	Нето добици/губици периода признати директно у капиталу	920					0		0	
21.	Објављене дивиденде и други видови расподеле добитка и покриће губитка	921					0		0	
22.	Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањење основног капитала	922					0		0	
23.	Стање на дан 30.06.2020. год. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	15.795.899	33.770.759	0	8.812.177	26.758.659	85.137.494	0	85.137.494

III.10.3 Извјештај о обављеној ревизији

III.10.3.1 Ревизорски извјештај финансијских извјештаја Емиетента за пословну 2020. годину

Акционарима и Надзорном одбору Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће „Електродистрибуција“ а.д. Пале**Мишљење**

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

По нашем мишљењу, приложени финансијски извјештаји дају истинит и објективан приказ, по свим материјално значајним аспектима, финансијског стања Друштва на дан 31. децембра 2020. године, као и резултата његовог пословања и токова готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

Основа за мишљење

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

Значајна неизвјесност у вези с временски неограниченим пословањем

Као што је објелодањено у Напомени 2.5. уз приложене финансијске извјештаје, са стањем на дан 31. децембра 2020. године, краткорочне обавезе превазилазе текућу имовину Друштва за износ од 15,814,964 КМ, а нето готовина је смањена на дан 31. децембра 2020. године за 951,157 КМ у односу на исти дан претходне године што указује на смањење пословних перформанси предузећа у текућој години у односу на претходне године. Ови индикатори указују на постојање потенцијалних проблема везаних за немогућност сервисирања текућих обавеза Друштва у току редовних оперативних активности, што може довести у питање пословање по начелу сталности пословања.

Руководство Друштва сматра да преузима све неопходне мјере везане за нормално и континуирано обављање оперативних активности. Осим тога, обзиром да Друштво послује у систему „Електропривреда Републике Српске“, способност Друштва да

настави пословање у складу са начелом сталности пословања зависи од континуиране финансијске подршке Матичног предузећа. Управа Друштва сматра да ће, уз помоћ Матичног предузећа, превазићи тренутне тешкоће у пословању и наставити пословати у складу са начелом сталности пословања у будућности.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањем.

Кључна питања ревизије

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

Кључно питање ревизије	Примијењене процедуре ревизије
<p><i>Признавање прихода (видјети напомену 6). Приходи од продаје производа и услуга у износу од 42,922,907 КМ се односе на приходе од продаје електричне енергије на домаћем тржишту, физичким и правним лицима, као и приходе од продаје учинака оставарене са Матичним предузећем.</i></p> <p><i>Друштво признаје приходе на мјесечном нивоу након испоруке електричне енергије на основу очитавања потрошње на појединачним мјерним мјестима корисника.</i></p> <p><i>Цијена електричне енергије је дефинисана одлукама Регулаторне комисије за енергетику Републике Српске. Приходи од продаје учинака Матичном предузећу се фактуришу и признају на основу потписаних Уговора.</i></p> <p><i>Приходи од продаје производа и услуга су одабрани као кључно питање зато што постоји значајан ризик признавања прихода од продаје производа и услуга од стране Друштва као и ризик исказивања прихода у периоду у коме су настали.</i></p>	<p><i>Наше процедуре су укључивале сљедеће поступке:</i></p> <p><i>У оквиру ревизорских процедура извршили смо тестирање интерних контрола установљених од стране Управе. На бази узорка извршили смо тестирање обрачуна испоручене електричне енергије у складу са цијенама дефинисаним одлукама и уговорима.</i></p> <p><i>На бази узорка извршили смо тестирање признавања прихода у периоду у коме су стварно и настали.</i></p> <p><i>На основу спроведених ревизорских процедура нисмо идентификовали значајне налазе у односу на тачност евидентирања прихода у складу са уговорима и одлукама, као и евидентирање прихода у периоду у коме су стварно настали.</i></p>
<p><i>Ризик усљед преваре у погледу признавање прихода</i></p> <p><i>Међународни стандарди ревизије претпостављају да постоји ризик усљед преваре у погледу признавања прихода у оквиру сваког ревизорског ангажмана. Фокусирали смо се на признавање прихода с</i></p>	<p><i>Оцењивали смо досљедност примјене политике за признавање прихода тако што смо преиспитали рачуноводствену политику за различите изворе прихода Друштва. Тестирали смо дизајн и оперативну ефикасност контрола над</i></p>

<p>обзиром да постоји ризик да је Руководство намјерно прецењивало приходе. Поред тога постоји и ризик да Друштво није евидентирало трансакције прихода на правилан начин. Повезане рачуноводствене политике, мишљења и процјене су приказани у напомени 3 приложених финансијских извјештаја.</p>	<p>системима за приходе како би се одредио обим потребних додатних тестирања.</p> <p>Приликом тестирања нисмо уочили материјално значајне грешке. Провјерили смо да ли су приходи признати у право вријеме тако што смо тестирали узорак трансакција и упоредили датум испоруке са признатим приходима. Приликом тестирања нису уочени изузеци.</p>
<p>Ризик заобилажења контрола од стране руководства</p> <p>У складу с Међународним стандардима ревизије и нашом ревизорском методологијом, заобилажења контрола од стране руководства се сматра значајним ризиком у оквиру сваког ревизорског ангажмана. Руководство може директно или индиректно манипулисати са рачуноводственом евиденцијом и припремити лажне финансијске извјештаје тако што заобилази контроле које су иначе ефективне.</p>	<p>Тестирали смо прикладност евиденција унијетих у главну књигу тако што смо испитали особе које су укључене у процес финансијског извјештавања о неприкладним и необичајним активностима, те тестирали књижења. Оцјенивали смо да ли постоји доказ о пристрасности од стране Управе у значајним рачуноводственим процјенама и мишљењима релевантним за финансијске извјештаје. Поред тога смо процијенили и генерално окружење Друштва у погледу контрола, те разговарали с вишим руководством.</p> <p>Приликом тестирања нису уочени изузеци.</p>

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

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

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

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

Одговорност ревизора за ревизију финансијских извјештаја

Наши циљеви су стећи разумно увјерење о томе јесу ли финансијски извјештаји, као цјелина, без значајног погрешног приказа услед преваре или погрешке и издати ревизоров извјештај који укључује наше мишљење. Разумно увјерење је виши ниво увјерења, али није гаранција да ће ревизија у складу са Међународним стандардима ревизије увијек открити значајно погрешно приказивање када оно постоји. Погрешни прикази могу настати услед преваре или погрешке и сматрају се значајним ако се

разумно може очекивати да, појединачно или у збиру, утичу на економске одлуке корисника донијете на основу ових финансијских извјештаја.

Као саставни дио ревизије у складу с МРевС-има, стварамо професионалне просудбе и одржавамо професионални скептицизам током ревизије. Ми такођер:

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

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

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

Од питања која су саопштена руководству Друштва, ми одређујемо која питања су била од највеће важности у ревизији финансијских извјештаја за текући период и стога су кључна ревизијска питања. Ми описујемо ова питања у извјештају ревизора, осим ако

закон или регулатива искључује јавно објелодањивање о том питању или када, у изузетно ријетким околностима, утврдимо да питање не треба да буде укључено у извјештај ревизора, зато што је разумно очекивати да негативне посљедице буду веће него користи од таквог објелодањивања.

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

Grant Thornton д.о.о. Бања Лука
Бања Лука, 8. јули 2020. године

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

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

III.10.3.2 Ревизорски извјештај финансијских извјештаја Емиетента за пословну 2019. годину

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

Мишљење

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ Матично предузеће а.д. Требиње, Зависног предузећа „Електродистрибуција“ а.д. Пале (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2019. године, и биланс успјеха, извјештај о осталим добицима и губицима периода, извјештај о промјенама на капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава на наведени датум, укључујући и напомена уз финансијске извјештаје које укључују и преглед значајних рачуноводствених политика. По нашем мишљењу, , приложени финансијски извјештаји дају истинит и објективан приказ, по свим материјално значајним аспектима, финансијско стање Друштва на дан 31. децембра 2019. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

Основа за мишљење

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

Значајна неизвјесност у вези с временски неограниченим пословањем

Као што је објелодањено у напомени 2.5. уз финансијске извјештаје, са стањем на дан 31. децембра 2019. године, краткорочне обавезе превазилазе текућу имовину Друштва за износ од 10.818.295 БАМ. Овај индикатор указује на постојање потенцијалних проблема везаних за немогућност сервисирања текућих обавеза Друштва у току редовних оперативних активности кроз наплату потраживања у договореним роковима и износима. Руководство Друштва сматра да преузима све неопходне мјере везане за нормално и континуирано обављање оперативних активности и да стога примјена начела сталности пословања је валидно примјењено у припреми ових финансијских извјештаја у датим околностима.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањем.

Кључна питања ревизије

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

1. Кључно питање ревизије	1. Кључно питање ревизије
<p><i>Обезвређење некретнина, постројења и опреме и нематеријалних средстава (видјети напомену 4 и 17)</i></p> <p><i>Нематеријална улагања на дан 31.12.2019. године износе 3.922.647 КМ, а некретнине постројења, опрема и инвестиционе некретнине на дан 31.12.2019. године износе укупно 130.374.853 КМ.</i></p> <p><i>У складу са захтјевима МРС 36 од Друштва се захтијева да на датум биланса стања процијени да ли постоје индикатори обезвређења, те ако ти индикатори постоје, на наведену имовину врше се тестови импаритета. Обезвређења.</i></p> <p><i>Сматрамо да је тест обезвређења који се односи на нематеријална средства и некретнине, постројења и опрему, кључно питање ревизије јер је вриједност имовине материјално значајна, и сам процес тестова обезвређења је комплексан и захтијева коришћење процјена и ослања се на претпоставке руководства која су под утицајем будућих тржишних и економских услова.</i></p>	<p><i>Наше процедуре су укључивале сљедеће поступке:</i></p> <p><i>Оцијенили смо дизајн и имплементацију контрола везаних за процес тестирања обезвређења.</i></p> <p><i>Оцијенили смо разумност кључних ревизорских претпоставки коришћених у моделу процјене вриједности нематеријалних средстава и некретна</i></p> <p><i>Ангажовали смо експерте за процјену који су у оквиру ревизорских процедура извршили додатне тестове обезвређења и провјеру кључних претпоставки коришћених у процјени.</i></p> <p><i>Провјерили смо претпоставке везане за стопу дисконта и стопу раста.</i></p> <p><i>Такође, оцијенили смо адекватност објелодањивања у вези тестова обезвређења и повезаних претпоставки.</i></p> <p><i>На бази спроведених ревизорских процедура нисмо идентификовали значајне налазе у односу на потенцијално обезвређење некретнина, постројења и опреме и нематеријалних средстава са стањем на дан 31.12.2019. године.</i></p> <p><i>Стекли смо увјерење да су системи и процеси које је успоставило руководство,</i></p>

	<p>као и процјене и претпоставке које су направљене довољно документоване и поткрепљене, да би се осигурала правилна примјена међународних рачуноводствених стандарда везаних</p>
2. Кључно питање ревизије	Примијене процедуре ревизије
<p><i>Признавање прихода (видјети напомену 5). Приходи од продаје електричне енергије у износу од 47.746.648 КМ се односе на приходе од продаје електричне енергије на домаћем тржишту, физичким и правним лицима.</i></p> <p><i>Друштво признаје приходе на мјесечном нивоу након испоруке електричне енергије на основу очитавања потрошње на појединачним мјерним мјестима корисника. Цијена електричне енергије је дефинисана одлукама Регулаторне комисије за енергетику Републике Српске.</i></p> <p><i>Приходи од продаје електричне енергије су одабрани као кључно питање зато што постоји значајан ризик признавања прихода од продаје електричне енергије од стране Друштва као и ризик исказивања прихода у периоду у коме су настали.</i></p>	<p><i>Наше процедуре су укључивале сљедеће поступке:</i></p> <p><i>У оквиру ревизорских процедура извршили смо тестирање интерних контрола установљених од стране Управе.</i></p> <p><i>На бази узорка извршили смо тестирање обрачуна испоручене електричне енергије у складу са цијенама дефинисаним одлукама и уговорима;</i></p> <p><i>На бази узорка извршили смо тестирање признавања прихода у периоду у коме су стварно и настали.</i></p> <p><i>На основу спроведених ревизорских процедура нисмо идентификовали значајне налазе у односу на тачност евидентирања прихода у складу са уговорима и одлукама, као и евидентирање прихода у периоду у коме су стварно настали.</i></p>
<p><i>Ризик услед преваре у погледу признавање прихода</i></p> <p><i>МРС претпоставља да постоји ризик услед преваре у погледу признавање прихода у оквиру сваког ревизорског ангажмана. Фокусирали смо се на признавање прихода с обзиром да постоји ризик да је Руководство намјерно прецењивало приходе. Поред тога постоји и ризик да Друштво није евидентирало трансакције прихода на правилан начин. Повезане рачуноводствене политике, мишљења и процјене су приказани у напомени 3 приложених финансијских извјештаја.</i></p>	<p><i>Оцењивали смо досљедност примјене политике за признавање прихода тако што смо преиспитали рачуноводствену политику за различите изворе прихода Друштва. Тестирали смо дизајн и оперативну ефикасност контрола над системима за приходе како би се одредио обим потребних додатних тестирања. Приликом тестирања нисмо уочили материјално значајне грешке. Провјерили смо да ли су приходи признати у право вријеме тако што смо тестирали узорак трансакција и упоредили датум испоруке са признатим приходима. Приликом тестирања нису уочени изузеци.</i></p>
<p><i>Ризик заобилажења контрола од стране руководства</i></p> <p><i>У складу с МРС и нашом ревизорском методологијом, заобилажења контрола од стране руководства се сматра значајним ризиком у оквиру сваког ревизорског ангажмана. Руководство може директно или индиректно манипулисати са рачуноводственом евиденцијом и</i></p>	<p><i>Тестирали смо прикладност евиденција унијетих у главну књигу тако што смо испитали особе које су укључене у процес финансијског извјештавања о неприкладним и необичајним активностима, те тестирали књижења. Оцењивали смо да ли постоји доказ о пристрасности од стране Управе у значајним рачуноводственим процјенама и мишљењима релевантним за</i></p>

<p><i>припремити лажне финансијске извјештаје тако што заобилази контроле које су иначе ефективне.</i></p>	<p><i>финансијске извјештаје. Поред тога смо процијенили и генерално окружење Друштва у погледу контрола, те разговарали с вишим руководством.</i></p> <p><i>Приликом тестирања нису уочени изузеци.</i></p>
--	--

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

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

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

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

Одговорност ревизора за ревизију финансијских извјештаја

Наши циљеви су стећи разумно увјерење о томе јесу ли финансијски извјештаји, као цјелина, без значајног погрешног приказа услед преваре или погрешке и издати ревизоров извјештај који укључује наше мишљење. Разумно увјерење је виши ниво увјерења, али није гаранција да ће ревизија у складу са Међународним стандардима ревизије увијек открити значајно погрешно приказивање када оно постоји. Погрешни прикази могу настати услед преваре или погрешке и сматрају се значајним ако се разумно може очекивати да, појединачно или у збиру, утичу на економске одлуке корисника донијете на основу ових финансијских извјештаја.

Као саставни дио ревизије у складу с МРевС-има, стварамо професионалне просудбе и одржавамо професионални скептицизам током ревизије. Ми такође:

- препознајемо и процјењујемо ризике значајног погрешног приказа финансијских извјештаја, због преваре или погрешке, обликујемо и обављамо ревизијске поступке као реакцију на те ризике и прибављамо ревизијске доказе који су dostatни и примјерени да осигурају основу за наше мишљење. Ризик неоткривања значајног погрешног приказа насталог услед преваре је већи од ризика насталог услед погрешке, јер превара може укључити тајне споразуме, кривотворење, намјерно испуштање, погрешно приказивање или заобилажење интерних контрола;
- стичемо разумијевање интерних контрола релевантних за ревизију како бисмо обликовали ревизијске поступке који су примјерени у датим околностима, али не и за сврху изражавања мишљења о учинковитости интерних контрола Друштва;
- оцјењујемо примјереност кориштених рачуноводствених политика, разумност рачуноводствених процјена и повезаних објава које је створила Управа;

- закључујемо о примјерености кориштења рачуноводствене основе утемељене на временској неограничености пословања и, темељно на прибављеним ревизијским доказима, закључујемо о томе постоји ли значајна неизвјесност у вези с догађајима или околностима који могу стварати значајну сумњу у способност Друштва да настави с пословањем по временски неограниченом пословању. Ако закључимо да постоји значајна неизвјесност, од нас се захтијева да скренемо пажњу у нашем ревизорском извјештају на повезане објаве у финансијским извјештајима или, ако такве објаве нису одговарајуће, да модификујемо наше мишљење. Наши закључци се темеље на ревизијским доказима прибављеним све до датума нашег ревизорског извјештаја. Међутим, будући догађаји или услови могу узроковати да Друштво прекине с настављањем пословања по временски неограниченом пословању;
- оцјењујемо укупну презентацију, структуру и садржај финансијских извјештаја, укључујући и објаве, као и одражавају ли финансијски извјештаји, основне трансакције и догађаје на начин којим се постиже фер презентација.

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

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

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

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

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

Бања Лука, 24 јун 2020. године
Александар Џомбић
Managing Partner – Директор
Grant Thornton д.о.о. Бања Лука

Јадранка Курбалија
Овлашћени ревизор

III.10.4 Судски и арбитражни поступци

Закључно са 31.12.2021. године, Мјешовити холдинг "ЕРС"- МП а.д. Требиње - ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале је тужилац у 1.598 спорова (укупна вриједност потраживања 632.013,21КМ), а тужена страна у 25 спорова (укупна вриједност потраживања 280.207,72КМ).

III.10.5 Значајна промјена финансијског положаја Емитента

Од датума израде посљедњих објављених ревидираних финансијских извјештаја није дошло до значајних промјена финансијског положаја Емитента.

III.11 ДОДАТНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Основни капитал Емитента износи 15.795.899,00 и у цијелости је уплаћен. Емитент послује у форми отвореног акционарског друштва, основни капитал састоји се од 15.795.899 реодвних (обичних) акција класе „А“, појединачне номиналне вриједности 1,00 КМ.

У судски регистар је први пут уписано 19.10.1992. године, као дистрибутивно предузеће “Дистрибуција Пале”, у оквиру ЈП “Електропривреда РС”, под бројем У-И-22/92.

Емитент је правно лице које обавља дјелатност од општег интереса и дјелатности уписане у судски регистар ради стицања добити, у складу са Законом.

Подаци о Емитенту, дјелатностима које обавља и капиталу могу се наћи у Статуту Емитента (чланови 2, 3, 8 и 14), који је доступан у просторијама Емитента, Агента емисије и на сајту Бањалучке берзе www.blberza.com.

III.12 ЗНАЧАЈНИ УГОВОРИ

Емитент нема закључене уговоре изван редовне дјелатности који би могли утицати на способност Емитента да измирује обавезе проистекле из ове емисије обвезница.

III.13 ДОКУМЕНТИ ДОСТУПНИ НА УВИД

У периоду важења овог Проспекта у просторијама Емитента доступни су сљедећи документи:

- Статут/оснивачки акт Емитента (најновија, пречишћена верзија)

- Сви извјештаји, дописи и други документи, процјене и мишљења стручњака састављени на захтјев Емитента чије је било који дио укључен у документ о регистрацији или на који се документ о регистрацији позива.

Наведени документи су доступни и на сајту Емитента www.edbpale.com. Проспект прве емисије обвезница са свим прилозима и саставним дијеловима објављен је на интернет страницама: Емитента, Агента емисије www.monetbroker.com, Бањалучке берзе: www.blberza.com, Платног агента: www.novabanka.com. Проспект прве емисије обвезница биће доступан на наведеним интернет страницама најмање 10 година од дана објављивања.

IV. ОБАВЈЕШТЕЊЕ О ДУЖНИЧКИМ ХАРТИЈАМА ОД ВРИЈЕДНОСТИ

IV.1 КЉУЧНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

IV.1.1 Интерес правних и физичких лица укључених у понуду

Осим интереса Емитента за прикупљањем средстава емисијом обвезница за намјену описану у наредној тачки Јединственог проспекта, нема интереса других правних или физичких лица у вези са овом понудом.

IV.1.2 Разлози за понуду и коришћење средстава

Средства прибављена првом емисијом обвезница у износу од 5.000.000,00 КМ, користиће се за:

- 500.000,00 КМ за изградњу 7 трафостаница на Јахорини
- 300.000,00 КМ за реконструкцију 8 трафостаница на Јахорини
- 500.000,00 КМ за проширење трафостанице 35/10 kV на Јахорини са трафоом 4MVA
- 100.000,00 КМ за изградњу нисконапонске кабловске мреже на Јахорини
- 900.000,00 КМ за изградњу високонапонске кабловске мреже на Јахорини
- 700.000,00 КМ за реконструкцију високонапонске кабловске мреже на подручју које покрива ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале
- 2.000.000,00 КМ за реконструкцију високонапонске надземне мреже на подручју које покрива ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале

Обзиром да ће за реализацију напријед наведеног бити потребно ангажовати трећа лица у наведене износе су укључене и обавезе према добављачима.

Ефекти који ће се постићи наведеним улагањем обезбиједиће квалитетније снабдијевање потрошача на територији коју покрива Емитент, као и повећање броја корисника услед организовања нових насеља.

Процјењује се да укупни трошкови прве емисије обвезница неће премашити 1.5% од укупне номиналне вриједности емисије.

У наредној табели дат је преглед најзначајнијих трошкова у поступку емисије:

Основ трошка	Износ у КМ
Услуге агента прве емисије обвезница	25.000
Накнада Комисији за хартије од вриједности РС	7.500
Услуге процјенитеља за извршене процјене	5.000
Трошкови платног агента (цца)	20.000
Трошкови отварања намјенског рачуна	500
Трошкови камата ¹	520
УКУПНО	58.520

IV.2 ИНФОРМАЦИЈЕ О ХАРТИЈАМА ОД ВРИЈЕДНОСТИ

IV.2.1 Опис врсте и класе хартија од вриједности које су предмет јавне понуде

Врста хартије од вриједности: дугорочне корпоративне обвезнице, ИСИН код: _____

Након регистрације прве емисије обвезница у Централном регистру хартија од вриједности, исте ће добити сљедећу ознаку ЦФИ кода:

Д – дужнички инструмент,

Б – обвезнице,

Ф – фиксна стопа (све рате камате су познате при емитовању и остају константне за цијело вријеме трајања ХОВ),

С – Обезбјеђене (обезбјеђена заложним правом на одређеној имовини како би се обезбиједила обавеза, нпр. хипотека),

Л- Исплата кроз амортизациони план са продајном и куповном опцијом,

Р – гласе на име.

IV.2.2 Прописи на основу којих се хартије од вриједности емитују

Емитент емитује обвезнице на домаћем финансијском тржишту, у складу са:

- Законом о привредним друштвима ("Сл. гласник РС", бр. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017 и 82/2019),
- Законом о тржишту хартија од вриједности ("Сл. гласник РС", бр. 92/2006, 34/2009, 8/2012 - одлука УС, 30/2012, 59/2013, 86/2013 - одлука УС, 108/2013, 4/2017, 63/2021 и 11/2022),
- Правилником о условима и поступку емисије хартија од вриједности ("Сл. гласник РС", бр. 99/21).

¹ На текућа средства по виђењу Емитента на намјенском рачуну, Банка обрачунава и наплаћује накнаду по стопи од 0,75% годишње. Обрачун накнаде врши се по пропорционалној методи стварни број дана /360. Трошак је израчунат по претпоставци да ће средства у износу од 5.000.000 КМ на привременом рачуну бити 5 дана.

IV.2.3 Карактеристике хартија од вриједности

Обвезнице ове емисије ће бити слободно преносиве, дугорочне, дужничке хартије од вриједности које се издају, односно нуде у облику дематеријализованог финансијског инструмента и региструју у облику електронског записа на рачуну хартија од вриједности на име законитог имаоца.

Централни регистар хартија од вриједности а.д. Бања Лука, Улица Симе Шолаје бр. 1, 78 000 Бања Лука води евиденцију о власништву хартија од вриједности.

Количина хартија које се емитују: **5.000**

Појединачна номинална вриједност хартија: **1.000,00 KM**

Номинална вриједност емисије хартија од вриједности: **5.000.000,00 KM**

Каматна стопа: **4.20 % на годишњем нивоу**

Начин исплате: прва 3 ануитета исплаћује се само камата (грејс период), а наредних 7 ануитета главница и камата исплаћују се у једнаким полугодишњим ануитетима

Валута емисије: **Конвертибилна марка (KM/БAM)**

Обвезнице ове емисије представљају директну, безусловну и обезбјеђену обавезу Емитента, која је једнака и међусобно равноправна са свим осталим садашњим и будућим обавезама Емитента, осим обавеза које могу имати првенство у односу на њих у складу са императивним прописима.

Не постоје уговорне клаузуле које би утицале на положај или субординирале хартије од вриједности из ове понуде, у односу на све садашње или будуће обавезе Емитента.

IV.2.4 Права која произилазе из хартије од вриједности, укључујући и могућа ограничења тих права и поступак њиховог остваривања

Обвезнице прве емисије дају право на исплату главнице и право на исплату камате у складу са планом отплате. Власници обвезница такође имају право на затезне камате у случају кашњења са исплатом камата или главнице, као и право располагања обвезницама, укључујући и успостављање заложног права/хипотеке.

IV.2.5 Право на пријевремено доспијеће емисије

Инвеститори/власници обвезница имају право затражити пријевремено доспијеће обвезница из прве емисије у случају непоштовања услова емисије.

У случају непоштовања услова емисије Емитент прихвата да власници обвезница имају право да прогласе прву емисију обвезница пријевремено доспјелом и захтијевају исплату цјелокупног преосталог износа главнице уз припадајућу камату.

У случају непоштовања услова емисије власници обвезница обавјештавају Емитента и Платног агента да је прва емисија обвезница због непоштовања услова емисије пријевремено доспјела.

Власници обвезница имају право прогласити пријевремено доспијеће емисије у случају да:

1. Емитент не омогући упис хипотеке првог реда на некретнинама наведеним у члану II подтачки 16 Одлуке о првој емисији обвезница у року од 60 дана од дана регистрације емисије код Централног регистра хартија од вриједности, и не достави доказ о извршеном упису исте, или

2. Дуговања Емитента према власницима обвезница, по основу исплате ануитета из прве емисије износе 1.500.000,00 КМ и више, 15 дана у континуитету.

Емитент је сагласан да у наведеним околностима, власници обвезница имају право да прогласе пријевремено доспјеће емисије и то на начин да, власници најмање 50% емитованих обвезница обавјесте Платног агента и Емитента да су прекршени услови емисије по бар једном од два наведена основа, те да се пријемом обавјештања емисија сматра доспјелом.

Обавјештење о проглашењу пријевременог доспијећа емисије подноси се у писаној форми и обавезно садржи доказ о настанку бар једног од два наведена случаја у којим се може емисија сматрати доспјелом и доказ о идентификацију власника обвезница (правна лица: Извод из судског регистра - овјерена копија или оригинал; физичка лица: потпис на обавјештењу мора бити овјерен код надлежног органа).

По пријему обавјештења о пријевременом доспијећу, Платни агент је обавезан да, у року од 2 (два) радна дана, изврши обрачун потраживања власника обвезница који се односи на цјелокупан преостали дио главнице уз припадајућу камату, закључно са даном доспијећа. Даном доспијећа обавеза из прве емисије сматраће се дан на који је Платни агент примио обавјештење од стране власника обвезница.

Емитент има рок, да у року од 15 (петнаест) дана од дана достављеног обрачуна од стране Платног агента, уплати износ на рачун за посебну намјену Платног агента, на који је вршена уплата средстава за исплату ануитета из прве емисије обвезница. Уколико Емитент не уплати средства у наведеном року, Платни агент покреће мјенични поступак, а власници обвезница имају право на затезну камату до дана уплате обавеза по пријевременом доспијећу емисије.

Платни агент, након уплате средстава на посебан рачун од стране Емитента, у року од 3 (три) радна дана, врши пренос средстава са рачуна за посебну намјену на рачуне власника обвезница.

Поред мјеница, прва емисија обвезница Емитента обезбјеђена је уписом хипотеке на некретнинама у власништву Емитента. Детаљне информације о некретнинама које ће служити као обезбјеђење плаћања обавеза из прве емисије обвезница дате су у тачки број IV.2.10. овог Проспекта.

Уколико Платни агент, путем активирања мјеница не успије наплатити довољно средстава за исплату обавеза проистеклих из прве емисије обвезница Емитента, власници обвезница имају право покренути поступак наплате својих потраживања

активирањем хипотеке пред надлежним судом, у складу са Законом о извршном поступку Републике Српске (Службени гласник Републике Српске број бр. 59/2003, 85/2003, 64/2005, 118/2007, 29/2010, 57/2012, 67/2013, 98/2014, 5/2017 - одлука УС, 58/2018 - рјешење УС БиХ и 66/2018).

IV.2.6 Пријевремени откуп обвезница

Емитент може у било које вријеме откупити обвезнице јавном понудом (пријевремени откуп) по било којој цијени. Откуп јавном понудом ће бити доступан под једнаким условима свим власницима обвезница. Ниједан власник обвезница није дужан прихватити понуду Емитента нити је дужан продати било који број обвезница којима располаже. За износ обвезница које је Емитент откупио прије датума исплате ануитета може се умањити износ неотплаћених обвезница на сљедећем датуму исплате ануитета по обвезници.

IV.2.7 Услови емисије

Обвезнице се емитују са роком доспијећа од 5 (пет) година, уз непромјењиву годишњу каматну стопу од 4,20%. Отплата се врши у полугодишњим ануитетима, на начин да се у прва 3 ануитета исплаћује само камата, а наредних 7 ануитета исплата се врши у једнаким полугодишњим ануитетима.

Каматна стопа рачунаће се као годишња каматна стопа обвезница подијељена са учесталашћу исплате камате по доспјелим ануитетима из обвезница. Обзиром да ануитети доспијевају полугодишње, тј. два пута годишње на наплату, камате ће се исплаћивати на полугодишњем нивоу, а каматна стопа обвезница износи 2,10% на полугодишњем нивоу (на неотплаћени дио главнице).

Емитент ће своје финансијске обавезе према власницима обвезница измиривати посредством платног агента – Нова банка АД Бања Лука, са сједиштем у Краља Алфонса XIII 37а, 78 000 Бања Лука (даље: „Платни агент“), уплатом на рачун за посебну намјену Платног агента.

Рок плаћања доспјелог ануитета од стране Емитента на рачун за посебну намјену платног агента износи 10 (десет) дана од дана доспијећа ануитета, а платни агент врши исплату са рачуна за посебну намјену на рачуне власника обвезница у року од 3 (три) радна дана од дана уплате ануитета на рачун за посебну намјену.

Уколико је рок плаћања (дан исплате) ануитета из обвезница нерадни дан, исплата ће се вршити првог наредног радног дана. Радни дан је дан који је утврђен као радни дан платног агента, те пословних банака које обављају послове платног промета у Републици Српској и БиХ. Уколико је рок плаћања нерадни дан у једној од наведених институција, уплата на рачун за посебну намјену ће се вршити први радни дан који је утврђен као радни дан платног агента.

Даном уплате вриједности ануитета на рачун за посебну намјену Платног агента Емитент је извршио своју обавезу исплате ануитета према власницима обвезница.

У случају кашњења исплате главнице и припадајуће камате Емитент је обавезан да плати законску затезну камату на доспјели дуг (главница+редовна камата, без доспјеле затезне камате), почев од дана истека претходно наведеног рока па до дана стварне исплате платном агенту.

$K = \text{Укупан доспјели Дуг (главница + камата)} * \% \text{ затезне камате} * (\text{број дана кашњења} / \text{стварни број дана у години}).$

Потраживања по основу исплате камате и главнице застарјевају три (3) године од дана доспијећа сваке појединачне исплате камате и главнице у складу са чланом 372. Закона о облигационим односима.

IV.2.8 Обезбјеђење плаћања обавеза проистеклих из прве емисије

IV.2.9 Мјенице емитента

У циљу обезбјеђења уредног плаћања обавеза по основу емитованих обвезница прве емисије Емитент је издао 10 (десет) бланко мјеница и мјенично овлашћење, које је предао платном агенту – Нова банка АД Бања Лука.

Емитент има потписан уговор са Платним агентом прве емисије обвезница који је закључен под одложним условом и произвешће правно дејство када се испуни услов, а подразумијева да су Проспектом за емисију обвезница власници обвезница у цјелости упознати са правима и обавезама Платног агента и начином извршавања послова, односно да:

- у случају да Емитент не изврши уплату на рачун за посебну намјену у року од 10 (десет) дана од дана доспијећа, у цјелокупном износу у складу са Извјештајем,² што се утврђује изводом са рачуна за посебну намјену, Платни агент ће првог наредног радног дана, а најкасније у року од 8 (осам) дана од истека рока за уплату анuitета или истека рока за уплату пријевремено доспјелог износа цјелокупног преосталог дуга, покренути мјенични поступак директно пред банком у којој је отворен главни рачун Емитента. Објективне околности на које би се Емитент могао позивати немају утицаја на ово овлашћење Платног агента,
- у сврху остваривања права власника обвезнице на исплату анuitета у судским извршним поступцима, а у циљу избјегавања застарјелости мјенице, Емитент се обавезује да на захтјев власника обвезнице изда додатне мјенице власницима обвезница из Извјештаја, уз потврду Платног агента о доспјелим новчаним потраживањима према Емитенту предметних обвезница,
- Емитент има закључен уговор са Платним агентом, под одложним условом, којим су регулисана права и обавезе уговорних страна у вези са пословима обрачуна анuitета, вођења и чувања евиденције, исплате са рачуна за посебне намјене и

² Обрачун доспјелих обавеза Емитента према лицима која су уписана као власници обвезница у евиденцији Централног регистра хартија од вриједности а.д. Бања Лука

начином полагања мјеница и провођења поступка принудне наплате у мјеничном поступку пред банком,

- у случају ненаступања одложеног услова Платни агент ће обавјештење о томе објавити на својој интернет страници и доставити га Бањалучкој берзи ради објаве на њиховој интернет страници, чиме се сматра да су инвеститори упознати да закључени уговор није ступио на снагу,
- ће Платни агент отворити рачун за посебну намјену преко којег се врше уплате од стране Емитента и исплате према власницима обвезница из Извјештаја,
- је Емитент обавезан да достави податке о главном рачуну,
- је Емитент обавезан да обавијести Платног агента без одлагања о промјени главног рачуна,
- је Платни агент издао потврду о положеним мјеницама број 015-5030/22 од дана 15.02.2022. године,
- Платни агент врши исплату са рачуна за посебну намјену на рачун власника обвезница у року од 3 (три) радна дана од дана уплате ануитета на рачун за посебну намјену Платног агента,
- је Емитент даном уплате вриједности ануитета на рачун за посебну намјену Платног агента извршио своју обавезу исплате ануитета према власницима из Извјештаја,
- Платни агент није надлежан за наплату, обрачун и исплату законске затезне камате,
- Платни агент није овлашћен за предузимање других мјеничних радњи у поступцима пред надлежним судовима,
- у случају покретања мјеничног поступка и наплате вриједности ануитета у више појединачних уплата, Платни агент врши власницима из Извјештаја исплате наплаћених износа два пута седмично,
- Платни агент је одговоран власницима обвезница из Извјештаја до висине средстава наплаћених од Емитента.

IV.2.10 Упис хипотеке првог реда

У циљу обезбјеђења уредног плаћања обавеза проистеклих из прве емисије обвезница Емитента, уписаће се хипотека првог реда на сљедећим непокретностима:

1. Пословни простор који се налази у Улици Николе Тесле број 12, 71 420 Пале, Република Српска, уписан у Извод из књиге уложених уговора лист број: 356, изграђен на грађевинској парцели к.ч.бр. 1054/37 , ПЛ/ЛН: 3059, К.О. Пале Град, власништво ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале.

Пословни простор је у нарави посебан дио пословног објекта изграђен на нивоу II, III и IV спрата укњиженог дијела, површине 1.458 м² и пословног простора ванкњижно власништво у поткровљу и дијела приземља, површине 548 м², све укупне површине 2.006 м². Укупна процијењена вриједност наведених непокретности, према процјени дипл.инг.арх. судског вјештака арх-грађ.струке Драгана Шојића, износи 4.220.624,00 КМ. Наведена процјена урађена је 18.01.2022. године.

2. Пословни објекат – пословна града у привреди који се налази у Улици Ђенерала Драже Михајловића бб, 71 123 Источно Ново Сарајево, Република Српска, уписан у ЗК уложак број: 102, изграђен на грађевинској парцели к.ч.бр. 1540/7 К.О. Лукавица, власништво ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале.

Пословни објекат – пословна зграда у привреди је објекта спратности П+1+Пк, нето површине 620 м² и исти се састоји од приземља нето површине 296 м², спрата нето површине 264 м² и поткровља нето површине 60 м².

Укупна процијењена вриједност пословног објекта – пословна зграда у привреди, према процјени дипл.инг.арх. судског вјештака арх-грађ.струке Драгана Шојића, износи 1.398.720,00 КМ. Наведена процјена урађена је 18.01.2022. године.

3. Пословни објекат који се налази у Улици Трифка Грабежа бб, 71 420 Пале, Република Српска, уписан у Лист непокретности-препис број: 2397/1, изграђен на грађевинској парцели к.ч.бр. 1086 К.О. Пале Град, власништво ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале.

Предметни пословни објекат је у конструктивном смислу монолитни аб скелетни систем са испунама од опекарских производа и фасадом дијелом урађена од цементног малтер а дијелом обложена алкободом са покривном површином 342 м², бруто површине 684 м² и нето површине 544 м².

Укупна процијењена вриједност пословног објекта, према процјени дипл.инг.арх. судског вјештака арх-грађ.струке Драгана Шојића, износи 1.144.576,00 КМ. Наведена процјена урађена је 18.01.2022. године.

4. Пословни објекат – пословна зграда у привреди који се налази у Улици Богатићи бб, 71 123 Источно Сарајево, Република Српска, уписан у Лист непокретности-извод број: 94/0 број парцеле: 908, број зграде:1 К.О. Јабланица, власништво ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале.

Пословни објекат означен као „пословна зграда у привреди“ спратности је П+2, нето површине 415 м² и исти се састоји од санитариија, ресторана и кухиње у приземљу, те канцеларија на првом и другом спрату, укупне бруто површине 489 м².

Укупна процијењена вриједност пословног објекта – пословна зграда у привреди, према процјени дипл.инг.арх. судског вјештака арх-грађ.струке Драгана Шојића, износи 653.432,00 КМ. Наведена процјена урађена је 20.01.2022. године.

5. Стамбено пословни објекат који се налази у Улици Цара Лазара бб, 71 350 Соколац, Република Српска, уписан у Лист непокретности-извод број: 316, изграђен на грађевинској парцели к.ч.бр. 832 подброј парцеле: 17, број зграде 1 К.О. Соколац, власништво ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале.

Предметни пословни објекат је у конструктивном смислу монолитни аб скелетни систем са испунама од опекарских производа и фасадом дијелом урађену од цементног малтера а дијелом обложену опеком са покривеном површином 311 м², бруто површином 444 м² и нето површином 423 м².

Укупна процијењена вриједност наведених непокретности, према процјени дипл.инг.арх. судског вјештака арх-грађ.струке Драгана Шојића, износи 440.611,00 КМ. Наведена процјена урађена је 18.01.2022. године.

6. Пословни објекат који се налази у Улици Српске слоге бб, 71 423 Пале, Република Српска, уписан у Лист непокретности-извод број: 944/4, изграђен на грађевинској

парцели број 1343, подброј: 1, број зграде: 2 К.О. Рогатица, власништво ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале.

Пословни објекат је у нарави троетажни објекат са салом и гаражом у сутерену, шалтер салом и канцеларијама у приземљу, те канцеларијама на првом спрату.

Предметни пословни објекат је у конструктивном смислу монолитни аб скелетни систем са ипзнама опекарских проивоа и дасадом урађеном алкобондом у сивој боји са покривеном површином од 201 м², бруто површином 603м² и нето површином 512 м². Укупна процијењена вриједност пословног објекта, према процјени дипл.инг.арх. судског вјештака арх-грађ.струке Драгана Шојића, износи 415.568,00 КМ. Наведена процјена урађена је 20.01.2022. године.

7. Пословни објекат који се налази у Улици Месићи бб, 73 220 Рогатица, Република Српска, уписан у Лист непокретности-извод број: 292/2, изграђен на грађевинској парцели к.ч.бр. 137 подброј: 2 број зграде: 6 К.О. Месићи, власништво ЗП „Електродистрибуција“ а.д. Пале.

Пословни објекат је у нарави двоетажни објекат са салама и санитарјама у приземљу и канцеларијама на првом спрату. Предметни пословни објекат је у конструктивном смислу монолитни аб скелетни систем са испунама од опекарских производа и дасадаом дијелом урађена од цементног малтера са покривеном површином 285 м², бруто површином 570 м² и нето површином 484 м². Укупна процијењена вриједности пословног објекта, према процјени дипл.инг.арх. судског вјештака арх-грађ.струке Драгана Шојића, износи 234.553,00 КМ. Наведена процјена урађена је 20.01.2022. године.

Укупна процијењена вриједност свих наведених некретнина које ће служити за обезбјеђење плаћања обавеза проистеклих из прве емисије обвезница Емитента износи: **8.508.084,00 КМ.**

Детаљне информације о наведеним некретнинама на које ће се уписати хипотека првог реда у корист власника обвезница, налазе се у процјенама вриједности наведених некретнина које се налазе у **прилогу број 2** овог Проспекта и саставни су дио истог.

IV.2.11 Начин и методе амортизације и временски распоред плаћања

У наставку слиједи прелиминарни амортизациони план емисије обвезница, који се заснива на претпоставци да ће се реализовати цјелокупни планирани износ емисије. У случају да се емисија обвезница не реализује у цјелости, накнадно ће се прилагодити амортизациони план.

Као датум регистрације емисије обвезница у Централном регистру хартија од вриједности пројектован је 01.04.2022. године.

Бр.рате	Датум доспијећа	Број обвезница	Камата	Износ камате	Ануитет	Исплата главнице	Неотплаћени износ главнице	Pool factor
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	1.4.2022	5.000	2,10%	105.000,00	105.000,00	0,00	5.000.000,00	1,000000
2	1.10.2022	5.000	2,10%	105.000,00	105.000,00	0,00	5.000.000,00	1,000000

3	1.4.2023	5.000	2,10%	105.000,00	105.000,00	0,00	5.000.000,00	1,000000
4	1.10.2023	5.000	2,10%	105.000,00	775.532,22	670.532,22	5.000.000,00	1,000000
5	1.4.2024	5.000	2,10%	90.918,82	775.532,22	684.613,39	4.329.467,78	0,865894
6	1.10.2024	5.000	2,10%	76.541,94	775.532,22	698.990,28	3.644.854,39	0,728971
7	1.4.2025	5.000	2,10%	61.863,15	775.532,22	713.669,07	2.945.864,11	0,589173
8	1.10.2025	5.000	2,10%	46.876,10	775.532,22	728.656,12	2.232.195,04	0,446439
9	1.4.2026	5.000	2,10%	31.574,32	775.532,22	743.957,90	1.503.538,92	0,300708
10	1.10.2026	5.000	2,10%	15.951,20	775.532,22	759.581,02	759.581,02	0,151916
УКУПНО					743.725,53	5.743.725,53	5.000.000,00	

IV.2.12 Подаци о приносу и методе израчунавања приноса

Принос до доспијећа означава дисконтну стопу која изједначава куповну цијену обвезнице са садашњом вриједношћу свих очекиваних новчаних токова. Он може бити интерпретиран као сложена стопа приноса у току животног вијека обвезнице под претпоставком да сви купони могу бити реинвестирани по каматној стопи једнакој приносу до доспијећа обвезнице. Овај принос је могуће исказати математички на следећи начин:

$$PV = \frac{C}{1+y} + \frac{C}{(1+y)^2} + \frac{C}{(1+y)^3} + \dots + \frac{C}{(1+y)^n}$$

гдје „у“ означава принос до доспијећа (исказан на годишњем нивоу уколико су исплате анuitета једанпут на годишњем нивоу), „PV“ означава садашњу вриједност обвезнице у апсолутном износу (укључујући и припадајућу камату на дан вредновања), „С“ купон од обвезнице у апсолутном износу, „n“ број периода до доспијећа обвезнице. Уколико отплатни план предвиђа исплату анuitета на полугодишњем, кварталном, мјесечном или неком другом нивоу, добијени принос до доспијећа мора бити помножен са предвиђеним бројем исплата у току једне године у сврху исказивања приноса до доспијећа на годишњем нивоу. У тренутку емитовања обвезница принос до доспијећа је једнак номиналној (купонској) каматној стопи.

IV.2.13 Начини на који су заступљени власници обвезница

Не постоји законски основ за организовање скупштине ималаца обвезница.

IV.2.14 У случају нових емисија хартија од вриједности, очекивани датум издавања и изјава о рјешењима, овлашћењима и одобрењима на основу којих ће хартије од вриједности бити емитоване

На датум израде овог Проспекта не постоје одлуке на основу којих би се могло очекивати ново издање хартија од вриједности Емитента.

IV.2.15 Опис свих ограничења преносивости хартија од вриједности

Не постоје никакава ограничења у вези слободне преносивости обвезница из ове емисије.

IV.2.16 Подаци о пореским обавезама у вези са хартијама од вриједности

Порески прописи држава инвеститора и државе у којој је емитент основан (Република Српска) могу имати утицати на остварену добит од хартија од вриједности.

Сходно **Закону о порезу на доходак** приход од камата на дужничке хартије од вриједности се укључује у пореску основу, реализовани добици и губици при продаји дужничких хартија од вриједности такође се укључују у обрачун пореске основе и могу се пребијати са капиталним добицима и губицима оствареним продајом других облика инвестиционе имовине. Стопа пореза на доходак износи 13%.

У члану 7. став 2. **Закон о порезу на добит** у Републици Српској наведено је да се само приходи у облику камата на хартије од вриједности које изда Република Српска или јединица локалне самоуправе у њеном саставу не укључују у обрачун пореске основе.

Према члану 24. **Закон о порезу на добит** и капитални добици и губици остварени при продаји инвестиционе имовине који настану у току пореске године признају се приликом утврђивања пореске основе. Стопа пореза на добит износи 10%.

IV.3 УСЛОВИ ЈАВНЕ ПОНУДЕ

IV.3.1 Услови, статистички подаци о понуди, очекивани рокови и прописани поступак подношења понуде

IV.3.2 Услови који се примјењују на емисију

Првом емисијом обвезница Емитент емитује укупно 5.000 обвезница, појединачне номиналне вриједности 1.000,00 КМ, укупне номиналне вриједности емисије 5.000.000,00 КМ. Каматна стопа износи 4.20 % на годишњем нивоу, а обрачунава се на полугодишњем нивоу.

Прва емисија обвезница сматраће се успјешном уколико се уплати и упише минимално 60% понуђених обвезница, односно минимално 3.000 обвезница.

Рок доспијећа емисије је 5 година. Отплата се врши у полугодишњим ануитетима (10 ануитета), на начин да се прва 3 ануитета исплаћује само камата (ткз. „Грејс период“), а у наредних 7 ануитета отплата се врши у једнаким полугодишњим ануитетима (главница + камата).

IV.3.3 Период трајања понуде и опис поступка подношења захтјева за куповину

Упис и уплата обвезница трају 30 дана. Почетак уписа и уплате утврђен је у јавном позиву који ће бити објављен у дневним новинама и на интернет страници Бањалучке берзе.

Упис се врши на Бањалучкој берзи, посредством овлаштених берзанских посредника на тржишту хартија од вриједности Републике Српске у складу са радним временом овлаштених берзанских посредника. Овлаштени берзански посредник трансферише износ новчаних средстава који одговара броју уписаних обвезница помножених са цијеном назначеном на налогу за упис на намјенски рачун Емитента број: 5550900055689807, отворен код Нове банке АД Бања Лука. Средство плаћања обвезница је новац, конвертибилне марке (КМ).

Уколико се у року од 30 дана, предвиђеном за упис и уплату обвезница, не буде уписано и уплаћено минимално 60% обвезница понуђених у Јединственом проспекту, упис обвезница се поништава, а све извршене уплате биће враћене инвеститорима у року од три дана од дана пријема рјешења Комисије за хартије од вриједности Републике Српске.

Ако се прије истека рока за упис и уплату обвезница упишу и уплате све понуђене обвезнице, Емитент завршава јавну понуду. Такође, Емитент задржава право на одустајање од јавне понуде обвезница као и на прекид емисије прије истека рока предвиђеног за њихов упис и уплату.

Јединствени проспект са пратећим прилозима бесплатно је доступан у просторијама и на интернет страници Емитента www.edbpale.com, те на интернет страницама Агента емисије: www.monetbroker.com, Платног агента: www.novabanka.com и Бањалучке берзе: www.blberza.com најмање 10 година од дана објављивања.

IV.3.4 Опис поступка могућег смањења уписа и поступка поврата вишка износа исплаћеног подносиоцима захтјева

Не постоји могућност смањења уписаних хартија од вриједности.

IV.3.5 Подаци о најмањем и/или највећем износу захтјева за куповину

Један инвеститор може уписати и уплатити минимално 1 (једну), а максимално 5.000 (петхиљада) обвезница.

IV.3.6 Начин и рокови за уплату и испоруку хартија од вриједности

Упис и уплата обвезница врши се на Бањалучкој берзи, посредством овлашћених берзанских посредника на тржишту хартија од вриједности Републике Српске у складу са радним временом овлашћених берзанских посредника.

Упис и уплата врше се истовремено, и трајаће 30 дана.

По проглашењу успјешности емисије обвезница и уписа емисије у Регистар емитената код Комисије за хартије од вриједности Републике Српске, Емитент ће поднијети захтјев Новој Банци за трансфер средстава са привременог намјенског рачуна на главни рачун Емитента.

Емитент ће, у року од 15 дана од дана уписа емисије у Регистар емитената код Комисије за хартије од вриједности Републике Српске поднијети захтјев Централном регистру хартија од вриједности а.д. Бања Лука за регистрацију обвезница из предметне емисије и њихов пренос на власничке рачуне инвеститора/власника обвезница.

IV.3.7 Начин и датум јавне објаве резултата

У року од седам дана од дана пријема Рјешења Комисије за хартије од вриједности Републике Српске којим се емисија обвезница проглашава успјешном и уписује у Регистар емитената, биће објављени резултати јавне понуде на интернет страници Емитента, Агента емисије и Бањалучке берзе.

IV.3.8 Право прече куповине хартија од вриједности, преносивости права и поступак у случају неостварених права уписа

Емисија обвезница Емитента вршиће се јавном понудом на Бањалучкој берзи хартија од вриједности и врши се без права прече куповине.

IV.3.9 План дистрибуције и додјеле

IV.3.9.1 Категорије потенцијалних инвеститора којима се нуде хартије од вриједности

Емисија обвезница Емитента вршиће се јавном понудом на Бањалучкој берзи хартија од вриједности свим заинтересованим домаћим и страним, физичким и правним лицима.

IV.3.9.2 Поступак обавјештавања инвеститора о количини додјељиваних хартија од вриједности

По реализацији уписа и уплате обвезница инвеститори/власници обвезница ће добити обавјештење о броју уписаних/уплаћених обвезница од овлаштеног берзанског посредника.

Након преноса обвезница на власничке рачуне инвеститора, инвеститори/власници обвезница ће моћи, у Централном регистру хартија од вриједности а.д. Бања Лука, добити извод о стању обвезница на свом власничком рачуну.

IV.3.10 Одређивање цијене

Цијена по којој инвеститори уписују и уплаћују обвезнице износи 1.000,00 КМ по једној обвезници.

Метод трговања је континуирана јавна понуда, у складу са правилима Бањалучке берзе. Стандард повећања цијене је 0,01 КМ. Инвеститори куповином обвезница на берзи плаћају цијену уписаних обвезница увећану за износ брокерске провизије у коју су укључене провизије Бањалучке берзе и берзанског посредника преко којег се врши куповина обвезница. Тарифници услуга берзанских посредника доступни су на њиховим званичним интернет страницама, а на које је Комисија за хартије од вриједности РС дала сагласност.

Информације о порезима дате су у тачки IV.2.16. Обавјештења о дужничким хартијама од вриједности.

IV.3.11 Провођење понуде односно продаја емисије и преузимање емисије

Брокерско дилерско друштво „Монет брокер“ а.д. Бања Лука, у својству агента прве емисије обвезница провешће поступак емисије обвезница. Након провођења поступка емисије обвезница, односно њихове продаје, Емитент ће у сарадњи са Агентом емисије провести поступак регистрације обвезница код Централног регистра хартија од вриједности а.д. Бања Лука, као и поступак уврштења обвезница на слободно тржиште Бањалучке берзе.

Емисија обвезница проводи се без преузимаоца емисије.

Подаци о Агенту прве емисије обвезница Емитента:

БДД „Монет брокер“ а.д. Бања Лука,

Улица Јована Дучића број 25, 78 000 Бања Лука.

Е-маил: mail@monetbroker.com

Web: www.monetbroker.com

Тел: +387 51 345 600

Фах: +387 51 345 601

IV.3.12 Назив и адреса свих платних агената и депозитарних агената

Емитент ће своје финансијске обавезе према власницима обвезница измиривати посредством платног агента – Нова банка АД Бања Лука, са сједиштем у Краља Алфонса XIII 37а, 78 000 Бања Лука.

IV.4 УВРШТЕЊЕ У ТРГОВАЊЕ И АРАНЖМАНИ У ВЕЗИ СА ТРГОВАЊЕМ

IV.4.1 Подаци о уврштењу емитованих хартија од вриједности на берзанско тржиште

Након проглашења успјешности емисије и уписа промјена података у Регистру емитената од стране Комисије за хартије од вриједности Републике Српске, те регистрације обвезница из предметне емисије у Централном регистру хартија од вриједности а.д. Бања Лука, Емитент ће поднијети захтјев за уврштење обвезница на слободно тржиште Бањалучке берзе.

У складу са чланом 10 Правила Бањалучке берзе хартија од вриједности (01-УО-756/12, 01-УО-537/14, 01-УО-176/18, 01-УО-480/18, 01-УО-395/19 и 01-УО-405/21), хартије од вриједности уврштавају се на организовано тржиште ако су испуњени сљедећи услови:

- да су у цјелини уплаћене,
- да су неограничено преносиве,
- да су емитоване у дематеријализованом облику.

Након поднесеног захтјева, укључење хартија на слободно тржиште одобрава Бањалучка берза. Када установи да су испуњени услови за уврштење хартија о вриједности на слободно тржиште, директор Бањалучке берзе доноси одлуку о уврштењу.

IV.4.2 Подаци о раније издатим и укљученим хартијама од вриједности

Емитент до израде овог документа није емитовао, нити укључивао у трговање, било какве хартије од вриједности.

IV.4.3 Подаци о лицима која су се обавезала да ће дјеловати као посредници у секундарном трговању

Не постоје лица која су се обавезала да ће дјеловати као посредници при секундарном трговању и на тај начин обезбјеђивати ликвидност понуђене и тржишне цијене. Секундарно трговање обвезницама ће бити потпуно слободно и обим трговања ће зависити од интереса потенцијалних купаца и продаваца.

IV.4.4 Трошак уврштења хартија од вриједности

Трошкови накнаде за уврштење хартија од вриједности на слободно тржиште Бањалучке берзе хартија од вриједности, према важећем тарифнику, износе 300,00 КМ.

IV.5 ДОДАТНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

IV.5.1 Савјетници повезани са издавањем хартија од вриједности

Агент прве емисије обвезница Емитента је: „Монет брокер“ а.д. Бања Лука
 Јована Дучића 25, 78 000 Бања Лука
 Тел. +387 51 345 600
 Факс. +387 51 345 601
www.monetbroker.com

Осим ангажовања наведеног лица, Емитент није ангажовао друге савјетнике и стручњаке који су повезани са издавањем хартија од вриједности из ове понуде. Агент емисије је поред провођења поступка емисије обвезница, вршио и савјетодавне услуге у погледу израде потребне документације (одлуке о емисији, одлуке о уврштењу хартија на тржиште и др.), те ће након продаје обвезница из прве емисије, у сарадњи са Емитентом извршити регистрацију обвезница из прве емисије и поднијети захјев за њихово уврштење на слободно тржиште Бањалучке берзе.

IV.5.2 Извјештаји и мишљења трећих лица

У овај Проспект, поред мишљења овлашћених ревизора укључена су мишљења, односно извјештаји овлашћених процјенитеља, и то:

<i>Р.бр.</i>	<i>Аутор извјештаја</i>	<i>Извјештаји</i>	<i>Пословна адреса</i>
1.	Шојић Драган, дипл.инг.арх, Судски вјештак архитектонско- грађевинске струке	<i>Процјене вриједности непокретности које ће служити као обезбјеђење плаћања обавеза проистеклих из прве емисије</i>	<i>Српских ратника 0-9 71 420 Пале</i>

IV.5.3 Кредитни рејтинзи додјељени хартијама од вриједности или Емитенту

Није вршена оцјена кредитне способности Емитента или његових дужничких хартија од вриједности од стране институција надлежних за утврђивање рејтинга.

ПРИЛОЗИ:

Прилог број 1 – Ноте уз финансијске извјештаје

Прилог број 2 – Процјене вриједности некретнина