



I ФИНАНСИЈСКО ПОСЛОВАЊЕ

Анализом података остварених у периоду јануар–децембар 2009. године и величина из истог периода претходне године, долази се до сазнања о раду и пословању Предузећа. Анализа треба да буде основа стварања амбијента за доношење пословних одлука. Циљ и функција финансијских извјештаја јесу да корисницима пруже информације о имовинском, приносном и финансијском положају предузећа.

Финансијски положај предузећа зависи од економских ресурса које контролише, финансијске структуре, ликвидности и способности прилагођавања средини у којој послује. Рационализација свих трошкова и ефикасније пословање, те стална финансијска контрола, управљање обртним капиталом, а нарочито управљање готовином су неизоставне одреднице које ће допринети успјешном пословању. Финансијски извјештаји такође приказују резултате рада управе и одговорност за очување повјерене им имовине.

Предузеће "Електро-Бијељина" а.д. за период јануар – децембар 2009. године исказало је позитиван финансијски резултат. Резултат пословања настао је као разлика више остварених укупних прихода у односу на укупно остварене расходе. Добитак прије опорезивања умањен је за одложене пореске расходе и пореске расходе периода (у складу са Законом о порезу добит), тако да нато добит за 2009. годину износи 68.688 КМ.

Табеларни прегледи који следе у Извјештају презентују све елементе, односно рачуноводствене податке неопходне за сагледавање резултата пословања. Презентовани финансијски извјештаји састављени су у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске, Међународним рачуноводственим стандардима, Међународним стандардима финансијског извјештавања и Правилником о рачуноводственим политикама (усвојен Одлуком Надзорног одбора Електропривреде РС од 23.10.2007. године, а у примјени је од 01.01.2007. године).

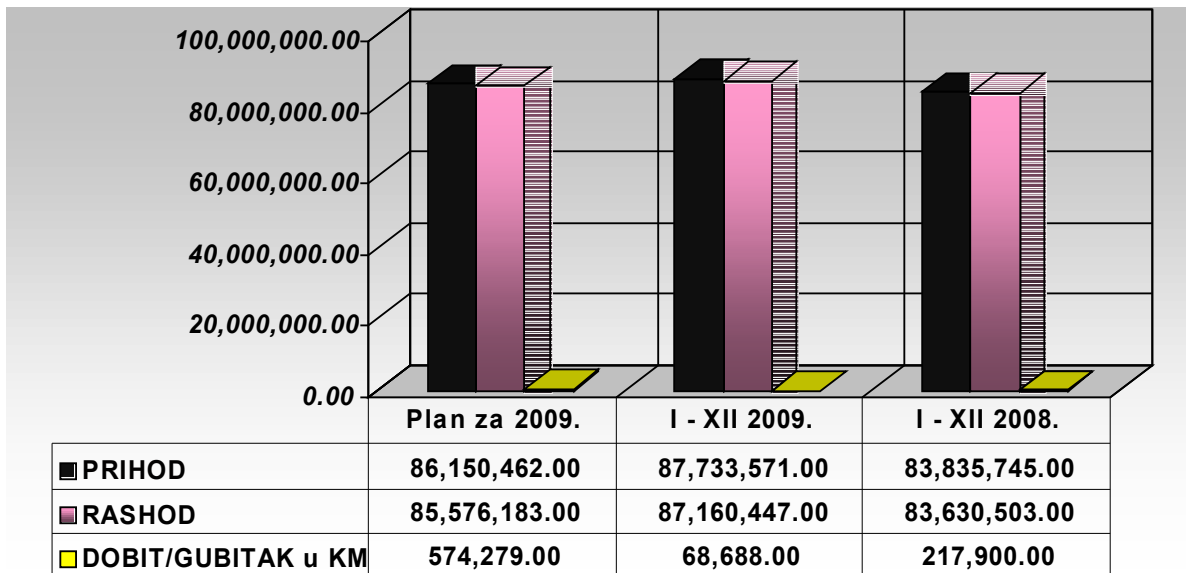


1. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА

Табела 1 Резултат пословања Предузећа

ОПИС	Остварено 2008.	Остварено 2009	План пословања за 2009.	Индекс 3/2
1	2	3	4	5
УКУПАН ПРИХОД	83,835,745.00	87,733,571.00	86,150,462.00	105
1. Пословни приход	79,142,374.00	75,345,595.00	78,059,157.00	95
2. Остали приход	2,633,292.00	9,742,639.00	5,674,578.00	370
3. Финансијски приход	2,060,079.00	2,645,337.00	2,416,727.00	128
УКУПАН РАСХОД	83,630,503.00	87,160,447.00	85,576,183.00	104
1. Пословни расход	80,100,557.00	81,672,255.00	82,884,729.00	102
2. Остали расход	3,419,058.00	5,357,944.00	2,652,835.00	157
3. Финансијски расход	110,888.00	130,248.00	38,619.00	117
БРУТО ДОБИТ	205,242.00	573,124.00	574,279.00	
1. Из пословне активности	-1,743,949.00	-1,941,965.00	-1,803,829.00	
2. Из финансирања	1,949,191.00	2,515,089.00	2,378,108.00	
ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ		137,224.00		
ТЕКУЋЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ		367,212.00		
НЕТО ДОБИТ	217,900.00	68,688.00	574,279.00	

Графикон 1 Резултат пословања Предузећа





2. БИЛАНС УСПЈЕХА

Табела 1. 1 Скраћена шема биланса успјеха Предузећа

ПОЗИЦИЈА	ИЗНОС	
	Текућа година	Претходна година
1	2	3
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	87,733,571.00	83,835,745.00
Приходи од продаје	73,467,107.00	75,097,191.00
Приход од активирања учинака	1,231,687.00	1,380,834.00
Промјена вриједности залиха		
Остали пословни приходи	13,034,777.00	7,357,720.00
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	87,160,447.00	83,630,503.00
Набавна вриједност продате робе	39,723,785.00	46,735,478.00
Трошкови материјала	1,191,862.00	1,173,787.00
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	19,696,998.00	17,475,377.00
Трошкови амортизације	10,190,208.00	7,943,369.00
Други пословни расходи	16,357,594.00	10,302,492.00
Финанисјки расходи		
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	573,124.00	205,242.00
Расходи одложених и текућих пореских обавеза	504,436.00	12,658.00
Приходи одложених и текућих пореских обавеза		
НЕТО ДОБИТ ИЗ РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ	68,688.00	217,900.00
Приходи по основу ванредних догађаја		
Расходи по основу ванредних догађаја		
Порези на добитак по основу ванредних догађаја		
НЕТО ДОБИТАК	68,688.00	217,900.00
НЕТО ГУБИТАК		
Дио који припада власницима матичног предузећа		
Дио који припада мањинским власницима		



Табела 1.2 Структура укупних прихода Предузећа

у КМ

О П И С	Остварено I - XII 2008	Остварено I - XII 2009	План пословања за 2009.	Индекс	
				4/3	3/2
1	2	3	4	5	6
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	79,142,374.00	75,345,595.00	77,119,457.00	102	95
1. Од продаје робе	75,097,191.00	73,467,107.00	76,229,013.00	104	98
а) повезаним правним лицима	605,502.00	646,646.00	523,943.00	81	107
б) на домаћем тржишту	74,491,689.00	72,820,461.00	75,705,070.00	104	98
ц) на ино тржишту					
2. Од продаје учинака	0.00	0.00	0.00		
а) повезаним правним лицима					
б) на домаћем тржишту					
ц) приход од услуга					
д) приход на ино тржишту					
3. Од активирања учинака и робе	1,380,834.00	1,231,687.00	819,809.00	67	89
4. Од премија, субвенција и донација					
5. Остали пословни приходи	2,664,349.00	646,801.00	70,635.00	11	24
а) услуге					
б) остало	2,664,349.00	646,801.00	70,635.00	11	24
II ОСТАЛИ ПРИХОДИ	2,633,292.00	9,742,639.00	6,614,278.00	68	370
1. Добици од продаје ОС и нематериј. улагања		11,377.00			
2. Добици од продаје инвест. Некретнина					
3. Добици по основу продаје биолошких средстава					
4. Добици по основу продаје средстава обустављеног пословања					
5. Добици по основу продаје материјала					
7. Вишкови	1,032,967.00	4,223,798.00	3,799,305.00	90	409
8. Наплаћена отписана потраживања	1,404,630.00	4,913,503.00	1,734,690.00	35	350
9. Приходи од смањења обавеза, укидања неискоришћених дугорочних резервисања и остали непоменути приходи	195,695.00	593,961.00	1,080,283.00	182	304
III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	2,060,079.00	2,645,337.00	2,416,727.00	91	128
1. Од повезаних правних лица					
2. Од камата	2,060,078.00	2,641,331.00	2,414,345.00	91	128
3. Позитивне курсне разлике	1.00	28.00			
4. Остали финансијски приходи		3,978.00	2,382.00	60	
IV УКУПАН ПРИХОД (I+II+III)	83,835,745.00	87,733,571.00	86,150,462.00	98	105

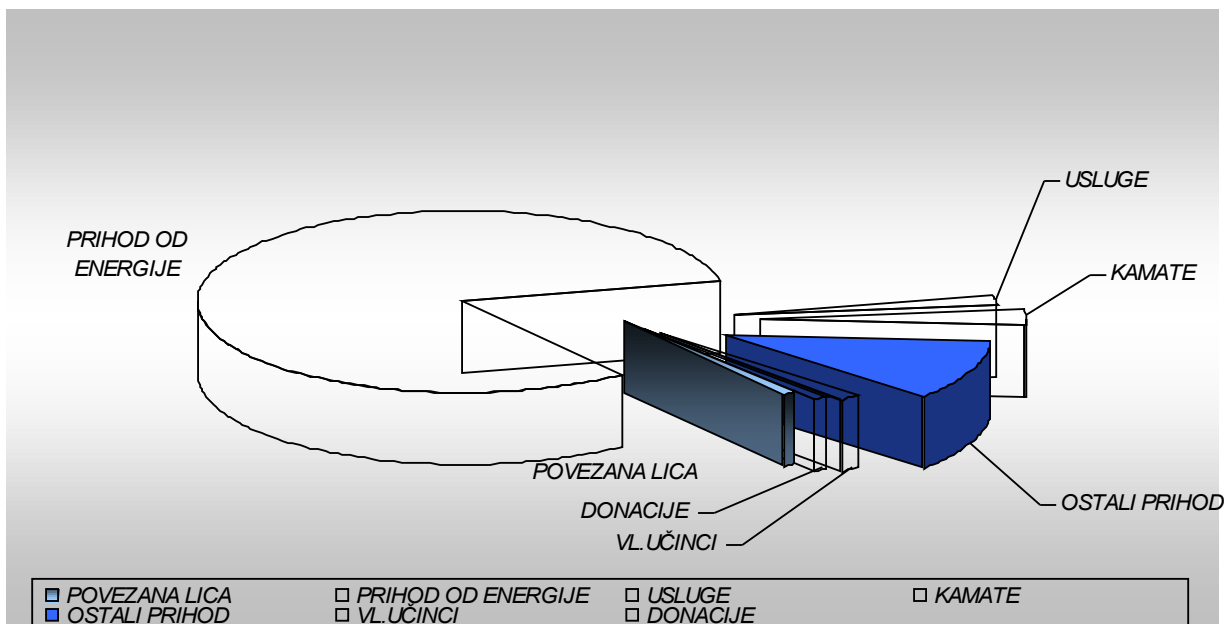


УКУПАН ПРИХОД

У периоду јануар - децембар 2009. године остварени су укупни приходи у износу од 87,73 мил. КМ, док су у истом периоду претходне године износили 83,83 мил. КМ што је за око 5% више.

	у КМ	
Приход од продаје енергије повезаним правним лицима	646.646	1%
Приход од продаје енергије	71.391.491	81%
Приход од продаје услуга	1.428.969	2%
Приход од властитих учинака на реализацији инвестиција	1.231.687	1%
Приход од амортизације донација	642.316	1%
Други пословни приходи	420.671	
Финансијски приходи	2.645.338	3%
Остали приходи	9.326.451	11%
УКУПАН ПРИХОД	87.733.572	100%

Графикон 2 Структура укупног прихода





I ПОСЛОВНИ ПРИХОД

ПРИХОД ОД ПРОДАЈЕ

Приходи од продаје су фактурисани приходи за испоручену електричну енергију и извршене услуге. Признају се на основу испостављене фактуре без обзира када ће бити наплаћени.

- Приход од продаје електричне енергије формиран је на следећи начин:

	2008.	2009.
Бруто дистрибутивна потрошња.....	751.322.949 kWh	730.749.655 kWh
Дистрибутивни губици на мрежи	85.230.753 kWh	85.184.901 kWh
Нето дистрибутивна потрошња	666.092.126 kWh	645.564.754 kWh
Остварена просјечна цијена	10.876 pf/kWh	11.059 pf/kWh
Приход од продаје енергије	73.189.995 KM	71.391.491 KM

- Приход од продаје производа и услуга повезаним правним лицима у износу од 646.646 KM представља енергију произведену у дистрибутивној хидроелектрани Тишча, коју нам сваког мјесеца фактурише Електропривреда РС. У периоду јануар-децембар производња регулисане мини хидроелектране износила је 5.521.472 kWh.
- Приход од продаје услуга у овом периоду износи 1.428.969 KM и односи се на услуге израде прикључака, баждарење бројила, издавање ЕЕС, проширене репродукције и остале услуге у вези са дистрибуцијом енергије.

Приходи од продаје производа и услуга у овом периоду су за 2% мањи од прихода из истог периода 2008. године. Преузета количина енергије у односу на 2008. годину мања је за око 3%.

Укупан пословни приход за 2009. годину износи 75,345,595.00 KM.

ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОД

	у KM
Приход од активирања учинака	1.231.687
Приход од премија, субвенција и донација	642.316
Други пословни приход	646,801

- Приходи од активирања учинака односе се на приходе по основу ангажовања сопствених средстава у инвестиционој изградњи. У овом периоду износе 1.231.687 KM .
- Амортизационе стопе за донирана средства једнаке су амортизационим стопама властитих средстава, што значи да су узете стварне стопе на основу процјењеног вијека трајања донираних средстава. Приход од амортизације донација (позиција Приход од премија, субвенција, донација) у 2009. години износи 642.316 KM.



- Други пословни приходи односе се на приходе од закупнине за остала средства у износу од 4.484 КМ и приходе од укидања дугорочних резервисања у износу од 420.672 КМ (резервисања за јубиларне награде – 89.352 КМ и резервисања за судске спорове - 326.834 КМ).

II ОСТАЛИ ПРИХОД

Вишкови	4.223.798
Приходи по основу смањења обавеза	539.615
Наплаћена отписана потраживања	4.913.503
Остали непоменути приходи	11.377
ОСТАЛИ ПРИХОД	9.742.639

- Настали су као резултат посебних околности које нису редовне активности предузећа. Битну ставку осталих прихода чине вишкови на основним средствима који су по попису констатовани али нису евидентирани због кашњења колаудационог записника. Износ ових прихода је 4.164.574 КМ. Остатак чине вишкови материјала у износу од 59.223 КМ.

Пословни приход (пословни приход + остали приход) покрива 98% пословних расхода, што значи да је резултат пословне активности негативан.

III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОД

Приходи од камата	у КМ 2.641.331
Остали финансијски приходи	4.006
УКУПАН ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОД	2.645.337

- Финансијске приходе чине обрачунате затезне камате потрошачима због неблаговременог измирења обавеза за утрошену ел. енергију у укупном износу од 2,64 мил. КМ. Износ камата је за око 28% већи него у прошлој години.

У периоду јануар-децембар 2009. године остварен је позитиван нето ефекат финансирања у износу од 2,51 мил. КМ.



Извјештај о економско – финансијским пословима за период I – XII 2009. године
Табела 1. 3 Структура укупних расхода Предузећа

у КМ

О П И С	Остварено I - XII 2008	Остварено I - XII 2009	План пословања за 2009.	Индекс	
				4/3	3/2
1	2	3	4	5	6
I ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	80,100,557.00	81,672,255.00	82,884,729.00	101	102
1. Набавна вриједност продате робе	46,735,478.00	39,723,785.00	40,228,134.00	101	85
2. Трошкови материјала	1,173,787.00	1,191,862.00	868,916.00	73	102
4. Трошкови горива и енергије	1,255,458.00	1,099,535.00	963,529.00	88	88
5. Трошк. зарада, накнада и ост. лични расходи (а+б)	17,475,377.00	19,696,998.00	20,131,011.00	102	113
а) бруто зараде и накнаде зарада	13,379,788.00	15,119,762.00	15,145,282.00	100	113
б) остали лични расходи	4,095,589.00	4,577,236.00	4,985,729.00	109	112
6. Трошкови производних услуга	1,466,985.00	7,263,028.00	8,044,399.00	111	495
а) ПТТ и транспортне услуге	320,768.00	294,662.00	225,523.00	77	92
б) одржавање	765,086.00	658,767.00	717,513.00	109	86
ц) услуге преноса и НОС-а		5,872,494.00	6,769,000.00	115	
д) остало	381,131.00	437,105.00	332,363.00	76	115
7. Трошкови амортизације и резервисања	9,433,497.00	10,190,208.00	10,066,097.00	99	108
а) Трошкови амортизација	7,943,369.00	10,190,208.00	10,066,097.00	99	128
б) Трошкови резервисања	1,490,128.00				
8. Нематеријални трошкови (без пореза и доприн.)	2,044,323.00	2,002,623.00	2,104,427.00	105	98
9. Трошкови пореза	173,507.00	150,778.00	158,908.00	105	87
10. Трошкови доприноса	342,145.00	353,438.00	319,308.00	90	103
II ОСТАЛИ РАСХОДИ	3,419,058.00	5,357,944.00	2,652,835.00	50	157
1. Губици по основу продаје и расход. ОС	209,168.00	218,278.00			104
2. Губици по основу продаје ОС					
3. Губици од продаје ел. материјала					
4. Мањкови		3,689.00	1,308.00	35	
5. Расходи по основу исправке и отписа потраживања		4,942,269.00	2,557,912.00	52	
6. Расходи по основу расходовања залиха	3,209,890.00	193,708.00	93,615.00	48	6
III ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	110,888.00	130,248.00	38,619.00	30	117
1. Из односа са повезаним правним лицима					
2. Расходи камата	110,869.00	129,780.00	38,619.00	30	117
3. Негативне курсне разлике	19.00	468.00			2463
4. Расходи по основу валутне клаузуле					
5. Остали финансијски расходи					
УКУПНИ РАСХОДИ (I+II+III+IV)	83,630,503.00	87,160,447.00	85,576,183.00	98	104



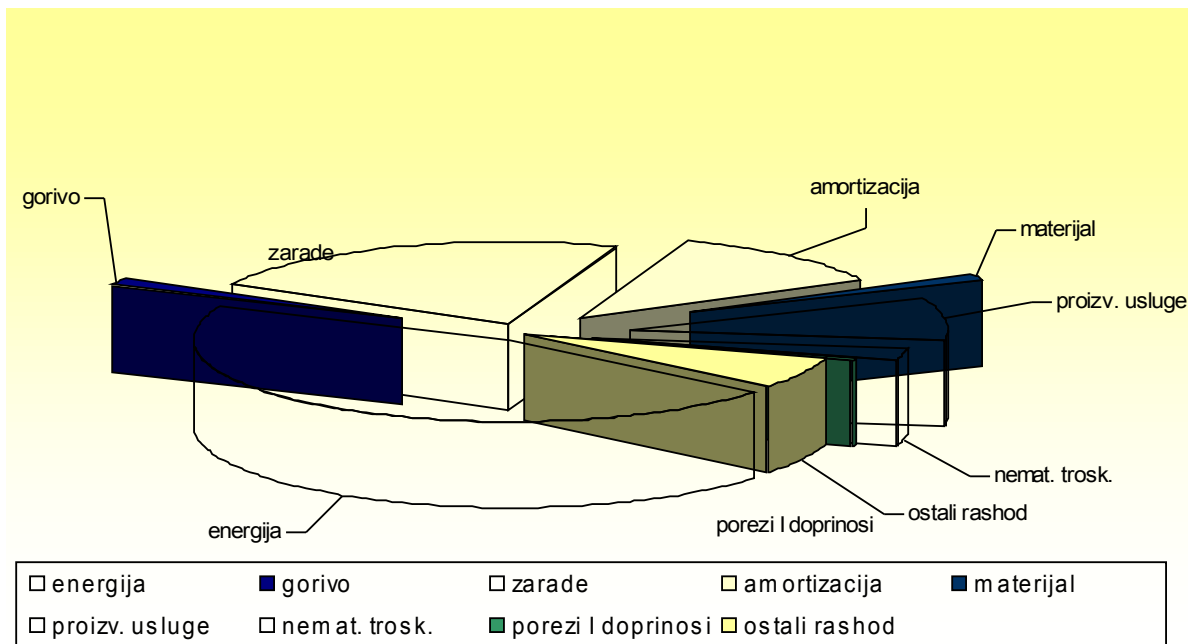
УКУПНИ РАСХОДИ

Укупни расходи остварени су у износу од 87,16 мил. КМ и за 4% су већи од укупних расхода истог периода претходне године.

У структури укупних расхода периода појединачни расходи имају следеће учешће:

Трошкови набавке ел.енергије	39.723.785	46%
Трошкови горива и енергије (у властитим објектима)	1.099.534	1%
Трошкови зарада, накнада зарада и остала лична примања	19.696.998	23%
Трошкови материјала	1.191.862	1%
Трошкови производних услуга	7.263.028	8%
Амортизација	10.190.208	12%
Нематеријални трошкови	2.002.623	2%
Порези и доприноси	504.216	1%
Финансијски расходи	130.248	
Остали расходи	5.357.944	6%
УКУПАН РАСХОД:	87.160.447	100%

Графикон 3 Структура укупног расхода





I ПОСЛОВНИ РАСХОД

Пословни расходи остварени су у укупном износу од 81,67 мил. КМ и већи су од расхода истог периода претходне године за 2%.

	2008.	2009.
Набавна вриједност продате робе (фактуре за енергију)	46.735.478	39.723.785
Трошкови материјала за израду	70.832	7.752
Трошкови осталог материјала	1.102.955	1.184.110
Трошкови горива и енергије	1.255.458	1.099.534
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи (a+b)	17.475.377	19.696.998
а) бруто зараде и накнаде зарада	11.272.078	15.119.762
б) остали лични расходи	4.095.589	4.577.236
Трошкови производних услуга	1.466.985	7.263.029
а) ПТТ и транспортне услуге	320.768	294.662
б) одржавање	765.086	658.767
ц) трошкови услуга НОС-а и преноса	381.131	5.872.494
д) остало	1.490.128	437.105
Трошкови амортизације	7.943.369	10.190.208
Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	2.044.323	2.002.623
Трошкови пореза	173.507	150.778
Трошкови доприноса	342.145	353.437
ПОСЛОВНИ РАСХОД	80.100.557	81.672.255

- **Трошкови материјала** остварени су у износу од 1.191.862 КМ и већи за 2% у односу на исте трошкове претходне године.
- **Трошкови енергије** који се од 2008. године налазе на позицији – Набавна вриједност продате робе мањи су за 3% у односу на трошкове из 2008. године (раније су се ови трошкови налазили на позицији Трошкови горива и енергије). У 2009. години услуге НОС-а и преноса налазе се у оквиру производних услуга, што је довело до смањења индекса на позицији Набавна вриједност продате робе.

	2008.	2009.
Трошкови преузете енергије предате корисницима	46.735.478	45.596.279
Гориво и енергија за властите потребе	1.255.458	1.099.535
УКУПНО ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ:.....	47.990.936	46.695.814



- **Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи** већи су за 13% у односу на исте трошкове претходне године. На позицији остали лични расход у 2009. години налазе се исплаћене накнаде за топли оброк радника, регрес за коришћење годишњег одмора и остале накнаде.
- **Трошкови производних услуга** остварени су у износу од 7.263.028 КМ. Трошкови услуга НОС-а и преноса раније су се налазили на позицији Набавна вриједност продате робе, што није случај и у 2009. години.

У структури производних трошкова као значајне ставке издвајају се:

	2008.	2009.
Трошкови транспортних услуга	40.937	26.111
Трошкови ПТТ услуга – фиксни телефони	153.833	147.532
Трошкови ПТТ услуга – мобилни телефони	38.783	40.997
Трошкови ПТТ услуга – пошиљке, интернет	87.101	80.022
Трошкови услуга текућег одржавања објеката	28.794	15.858
Трошкови услуга текућег одржавања опреме	267.903	207.693
Трошкови услуга текућег одржавања возила	252.759	279.352
Трошкови планског одржавања ОС (баждарење бројила)	61.355	30.433
Трошкови баждарења бројила	144.436	107.632
Остале услуге одржавања	9.948	17.797
Трошкови закупнине	57.706	77.685
Трошкови рекламе и огласа	57.416	99.922
Трошкови комуналних услуга	66.265	65.853
Трошкови услуга заштите на раду	48.772	65.667
Производне услуге по уговору о дјелу	93.737	80.071
Претплата за службене новине	20.779	20.193
Трошкови осталих напоменутих услуга	25.051	15.464
Трошкови преноса и НОС-а по факури ЕРС-а		5.872.493
Остали производни трошкови (учешће у производни трошковима мање од 5%)	11.410	12.249
УКУПНО ПРОИЗВОДНЕ УСЛУГЕ	1.466.985	7.263.029

- **Трошкови амортизације** износе 10,19 мил. КМ и већи су од трошкова истог периода прошле године за 28%. Корисни вијек употребе основних средстава процјењен је од стране независног процјенитеља на дан 31.12.2008. године и служи као основа за обрачун амортизације у 2009 години. Процјена која је извршена са стањем на дан 31.12.2008. године од стране Независног процјенитеља на основу Закључка Колегија директора од 21.07.2009. године књижена је у трећем кварталу 2009. године.



Извјештај о економско – финансијским пословима за период I – XII 2009. године

- **Нематеријални трошкови** (без пореза и доприноса) остварени су у износу од 2.002.623 КМ и за 2% су већи од трошкова из истог периода претходне године.

Структура нематеријалних трошкова (са порезима и доприносима)

	2008.	2009.
Трошкови службеног путовања – дневнице	116.115	47.302
Трошкови службеног путовања – ноћење	41.256	47.637
Трошкови службеног путовања у иностранству	26.212	32.148
Накнаде превоза у јавном саобраћају радника	376.838	391.628
Накнаде физичким лицима који нису у радном односу...	20.935	30.255
Трошкови ревизије годишњег обрачуна	8.000	8.000
Трошкови адвокатских услуга	9.760	13.340
Трошкови консултантских услуга (цертификација).....		9.629
Здравствене услуге	17.889	23.048
Трошкови стручног усавршавања запослених.....	2.420	23.455
Консултантске услуге	17.798	5.140
Трошкови процјене		16.856
Геодетске услуге		45.867
Остале непроизводне услуге	23.848	46.922
Помоћ синдикату	61.700	62.900
Репрезентација	221.158	217.275
Осигурање возила при регистрацији	41.726	28.497
Трошкови осигурања радника	30.276	45.595
Трошкови провизије	21.222	39.235
Трошкови чланарина	485.661	478.423
Порез на имовину	7.194	7.774
Накнаде за коришћење природних ресурса	54.000	19.036
Еколошка дозвола за хидроелектране		3.100
Трошкови регистрације моторних возила	35.496	36.665
Водни допринос	15.732	19.248
Порез по записнику Пореске управе	29.867	28.983
Регулаторна накнада	90.607	96.501
Трајна рента		27.162
Материјална помоћ	24.101	
Фонд солидарности	199.591	199.803
Трошкови осталих доприноса.....	27.842	57.132
Стипендије и кредити студентима	110.340	76.800
Трошкови огласа у штампи	49.022	24.996
Таксе административне, судске и друге	151.064	99.091
Републичка такса	5.082	5.001
РТВ претплата		1.221
Исплата штете	49.032	9.234
Накнада за шуме	57.641	53.033
Противпожарна накнада	30.730	30.304
Остали нематеријални трошкови	8.546	5.040
Остали трошкови (учешће у нематер. трошк. мање од 5%)	91.274	93.518
УКУПНО НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ :	2.559.975	2.506.838



Извјештај о економско – финансијским пословима за период I – XII 2009. године

- **Трошкови пореза** износе 150.778 КМ. У структури ових трошкова највећи проценат заузимају трошкови накнада за кориштење природних ресурса за производњу електричне енергије (рента за кориштење природног потенцијала ХЕ Тишча и Залуковик) у износу од 19.036, трошкови пореза при регистрацији моторних возила 36.665 КМ, водни допринос 10.411 КМ. Порез на имовину износи 7.774 КМ .

- **Трошкови доприноса** износе 353.437 КМ. Трошкови фонда солидарности за ову годину су 199.803 КМ. Регулаторна накнада за 2009. годину на основу Одлуке о регулаторној накнади износи 96.501 КМ.

II ОСТАЛИ РАСХОД

	2008.	2009.
Губици по основу расход. и отписа ОС и намат. улаг.	203.204	218.278
Губици по основу продаје ОС и нематер. улаг.	5.963	
Губици од продаје ел.енергије		1.308
Мањкови		3.689
Расходи по основу исправке и отписа потраживања	3.142.125	5.050.564
Непоменути остали расходи	67.765	84.104
ОСТАЛИ РАСХОДИ	3.419.504	5.357.943

- Отписи обртних средстава у износу од 5,05 мил. КМ састоје се из следећих ставки:
 - Исправка потраживања за енергију (домаћинства и остала потрошња) - 4.942.269 КМ,
 - Отписи камата по одлуци Владе – 38.831 КМ,
 - Отписи залиха – 68.955 КМ,
 - Остали отписи краткорочних потраживања - 508 КМ



АНАЛИТИКА ПРИХОДА И РАСХОДА ЗЕДП "ЕЛЕКТРО-БИЈЕЉИНА" а.д. БИЈЕЉИНА

за период 01.01. до 31.12.2009. године

КОНТО	ОПИС	Дирекција	РЈ Бијељина	РЈ Угљевик	РЈ Зворник	РЈ Власеница	РЈ Братунац	УКУПНО
1	2	3	4	5	6	7	8	9
610	Приход од продаје енергије повезаним лицима					646,647.00		646,647.00
6110	Приход од продаје енергије на домаћем тржишту		34,094,366.00	7,596,677.00	16,806,057.00	6,903,077.00	5,991,315.00	71,391,492.00
611	Приход од продаје услуга	390,893.00	516,024.00	115,965.00	209,834.00	87,609.00	108,644.00	1,428,969.00
620	Приход од активирања властитих учинака		478,993.00	134,006.00	330,237.00	94,109.00	194,343.00	1,231,688.00
640	Приход од амортизације донација		35,760.00	3,427.00	127,168.00	160,755.00	315,206.00	642,316.00
650	Приход од закупнина	1,891.00			1,458.00	976.00	160.00	4,485.00
653	Приход од укидања резервисања	342,329.00	23,593.00	22,082.00	15,729.00	4,661.00	7,792.00	416,186.00
661	Приход од камата	149,104.00	1,152,598.00	179,080.00	763,917.00	299,585.00	97,763.00	2,642,047.00
662	Остали финансијски приход	1,975.00		283.00		1,031.00		3,289.00
674	Вишкови	17,525.00	379,621.00	53,390.00	3,761,715.00	8,090.00	3,457.00	4,223,798.00
675	Приходи од смањења обавеза	6,512.00	1,125.00	121.00	34.00	179.00	1,188.00	9,159.00
677	Исправка потраживања од купаца	626,741.00	862,934.00	594,668.00	1,837,356.00	499,919.00	491,886.00	4,913,504.00
678	Остали пословни приходи	142,617.00	50.00	37,324.00				179,991.00
	УКУПАН ПРИХОД	1,679,587.00	37,545,064.00	8,737,023.00	23,853,505.00	8,706,638.00	7,211,754.00	87,733,571.00
511,512	Трошкови материјала	137,327.00	397,872.00	155,488.00	192,587.00	219,511.00	89,078.00	1,191,863.00
501100	Трошкови набавке енергије		18,372,872.00	4,224,961.00	10,416,459.00	3,494,023.00	3,215,468.00	39,723,783.00
513	Гориво и енергија за властите потребе	138,438.00	274,710.00	107,584.00	186,303.00	282,708.00	109,793.00	1,099,536.00
520,521	Бруто плате и наканде	3,257,378.00	3,505,365.00	1,672,415.00	2,549,019.00	2,699,038.00	1,436,545.00	15,119,760.00
529	Остала лична примања	1,003,336.00	1,105,992.00	501,850.00	783,362.00	775,435.00	407,260.00	4,577,235.00
53	Трошкови производних услуга	527,884.00	3,032,709.00	775,587.00	1,739,574.00	627,940.00	559,334.00	7,263,028.00
540	Амортизација	297,142.00	3,436,729.00	1,698,114.00	1,100,804.00	1,947,108.00	1,710,315.00	10,190,212.00
55	Нематеријални трошкови	1,558,611.00	270,002.00	145,766.00	215,766.00	232,620.00	84,073.00	2,506,838.00
56	Финансијски расход	121,784.00	112.00	7,854.00	193.00	99.00	205.00	130,247.00
57	Остали расход	128,212.00	1,424,815.00	2,757,946.00	566,853.00	407,585.00	72,534.00	5,357,945.00
	УКУПАН РАСХОД	7,170,112.00	31,821,178.00	12,047,565.00	17,750,920.00	10,686,067.00	7,684,605.00	87,160,447.00
	БРУТО ДОБИТ/ГУБИТАК	-5,490,525.00	5,723,886.00	-3,310,542.00	6,102,585.00	-1,979,429.00	-472,851.00	573,124.00



III ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

Остварени су у укупном износу од 35.487 КМ .

Наредна табела приказује нето ефекат финансирања који представља значајан извор прихода за предузеће.

О П И С	Остварено 2008.	Остварено 2009.	Индекс 3/2
1	2	3	4
УКУПАН ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОД	1,569,956.00	1,798,862.00	115
Од повезаних правних лица			
Од камата	1,569,943.00	1,795,444.00	114
Позитивне курсне разлике	13.00		
Остали финансијски приходи		3,418.00	
УКУПАН ФИНАНСИЈСКИ РАСХОД	95,825.00	35,487.00	37
Из односа са повезаним правним лицима	17.00		
Расходи камата	95,808.00	35,474.00	37
а) камате по кредитима	95,808.00	35,474.00	
б) затезне камате			
Негативне курсне разлике		13.00	
Отписи дугорочних финансијских пласмана			
Остали финансијски расходи			
НЕТО ЕФЕКАТ ФИНАНСИРАЊА	1,474,131.00	1,763,375.00	120

**3.БИЛАНС СТАЊА - АКТИВА (нето вриједност)**

у КМ

СРЕДСТВА	На дан 31.12.2008	На дан 31.12.2009	Индекс 3/2
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
A. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ			
B. СТАЛНА ИМОВИНА	167,705,651.00	178,209,411.00	106
I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	203,238.00	257,632.00	127
1. Улагања у истраживање и развој	64,543.00	64,543.00	100
2. Концесије, патенти, лиценце и сл. права	45,968.00	29,777.00	65
3. Друга нематеријална улагања	64,257.00	113,103.00	176
4. Аванси и нематеријална улагања у припреми	28,470.00	50,209.00	176
II НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ	164,115,139.00	171,288,020.00	104
1. Земљишта	1,674,269.00	1,879,697.00	112
2. Грађевински објекти	18,326,940.00	17,775,984.00	97
3. Постројења и опрема	136,074,120.00	137,886,438.00	101
4. Аванси и некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине у припреми	8,039,810.00	13,745,901.00	171
III СРЕДСТВА КУЛТУРЕ		2,000.00	
IV ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	3,288,244.00	6,661,759.00	203
1. Учешћа у капиталу зависних правних лица			
2. Учешћа у капиталу других правних лица	35,925.00	35,925.00	100
3. Дугорочни кредити у земљи	3,169,927.00	6,543,442.00	206
4. Остали дугорочни финансијски пласмани	82,392.00	82,392.00	100
IV ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	99,030.00		0
B. ОБРТНА ИМОВИНА (I+II+III)	25,969,427.00	28,511,720.00	110
I ЗАЛИХЕ	5,413,527.00	5,197,864.00	96
1. Залихе материјала	5,333,841.00	5,001,455.00	94
2. Дати аванси	79,686.00	196,409.00	246
II КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА И ПЛАСМАНИ	20,555,900.00	23,313,856.00	113
1. Краткорочна потраживања	17,130,326.00	17,129,546.00	100
а) Купци - повезана правна лица		69,989.00	
б) Купци у земљи	17,054,606.00	16,952,647.00	99
в) Купци у иностранству		70.00	
г) Друга краткорочна потраживања	75,720.00	106,840.00	141
2. Краткорочни финансијски пласмани	0.00	2,700.00	
а) Краткорочни кредити повезаним правним лицима		2,700.00	
б) Краткорочни кредити у земљи			
3. Готовински еквиваленти	1,077,774.00	2,944,074.00	273
4. Порез на додатну вриједност			
5. Активна временска разграничења	2,347,800.00	3,237,536.00	138
III ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА			
B. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА			
Г. ПОСЛОВНА АКТИВА	193,675,078.00	206,721,131.00	107
Д. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	33,985,183.00	33,506,021.00	99
Ђ. УКУПНА АКТИВА	227,660,261.00	240,227,152.00	106



Извјештај о економско – финансијским пословима за период I – XII 2009. године

Укупна актива на дан 31.12.2009. године износи 240.227.152 КМ и за 20% је већа од стања на дан 31.12.2008. године. На основу одредаба новог Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске, у примјени је нови контни оквир и нови обрасци Биланаса стања и успјеха. Разлике које су настале у билансним шемама довеле су до појаве већих одступања на појединим позицијима, што не значи да је до тих одступања дошло на реалној имовини.

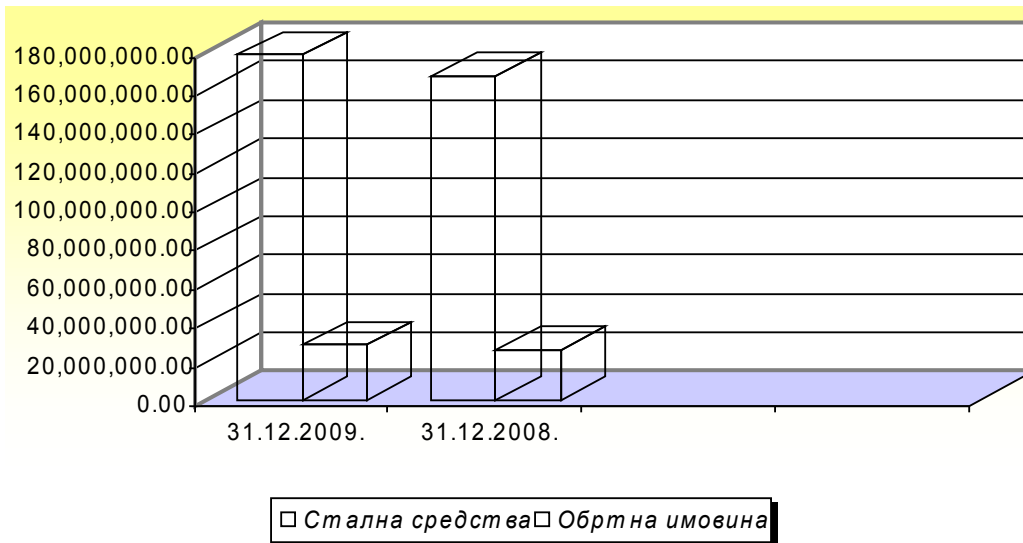
- У структури активе налази се **стална имовина** у износу од 178.209.411 КМ и **обртна имовина** у износу од 28.511.720 КМ.

Однос учешћа сталне и обртне имовине је следећи:

Стална имовина	89 %
Обртна имовина	11%

- **Нематеријална улагања** су улагања у постојећи рачунарски софтвер и право служности на земљишту. Улагања у истраживање и развој која се појављују у 2009. години су трошкови услуга Manitoba Hidro International Ltd. по уговору за консултантске услуге за пројекат ФМИС који се финансира из кредита ИДА 3534/П-3.

Графикон 4 Структура биланса стања





СТРУКТУРА И СТЕПЕН ОТПИСАНОСТИ СТАЛНЕ ИМОВИНЕ

KM

Ред. бр.	ОПИС	31.12.2008.	31.12.2009.
1	Нематеријална улагања и права књиговод. вриједност	201,204.00	257,632.00
	набавна вриједност	263,431.00	366,558.00
	исправка вриједности	62,227.00	108,926.00
	садашња вриједност	201,204.00	257,632.00
	% отписаности	23.62%	29.72%
2	Основна средства	136,732,551.00	171,288,020.00
	набавна вриједност	332,566,679.00	382,710,796.00
	исправка вриједности	195,834,128.00	211,422,776.00
	садашња вриједност	136,732,551.00	171,288,020.00
	% отписаности	58.89%	55.24%
	2.1. земљиште	940,433.00	1,879,697.00
	набавна вриједност	940,433.00	1,879,697.00
	исправка вриједности		0.00
	садашња вриједност	940,433.00	1,879,697.00
	%отписаности	0.00%	0.00%
	2.2. Грађевински објекти	14,422,789.00	17,775,984.00
	набавна вриједност	26,745,412.00	28,508,517.00
	исправка вриједности	12,322,623.00	10,732,533.00
	садашња вриједност	14,422,789.00	17,775,984.00
	%отписаности	46.07%	37.65%
	2.3. Опрема	113,329,520.00	137,886,438.00
	набавна вриједност	296,841,025.00	338,576,681.00
	исправка вриједности	183,511,505.00	200,690,243.00
	садашња вриједност	113,329,520.00	137,886,438.00
	%отписаности	61.82%	59.27%
	2.4. Аванси и средства у припреми	8,039,809.00	13,745,901.00
	набавна вриједност	8,039,809.00	13,745,901.00
	исправка вриједности		0.00
	садашња вриједност	8,039,809.00	13,745,901.00
	%отписаности	0.00%	0.00%
3	Средства културе		2,000.00
4	Дугорочни финансијски пласмани	3,288,244.00	6,661,759.00
	набавна вриједност	4,895,319.00	8,156,907.00
	исправка вриједности	1,607,075.00	1,495,148.00
	садашња вриједност	3,288,244.00	6,661,759.00
	%отписаности	32.83%	18.33%
5	Одложена пореска средства	99,030.00	0.00
	Стална имовина (1+2+3+4+5)	140,321,029.00	178,209,411.00
	набавна вриједност	337,824,459.00	391,236,261.00
	исправка вриједности	197,503,430.00	213,026,850.00
	садашња вриједност	140,321,029.00	178,209,411.00
	%отписаности	58.46%	54.45%



Извјештај о економско – финансијским пословима за период I – XII 2009. године

- У структури **сталне имовине** највеће учешће имају Некретнине, постројења и опрема у износу од 178,20 мил. КМ.

- Структура основних средстава

Земљиште	1.879.697	1%
Грађевински објекти	17.775.984	10%
Опрема	137.886.438	80%
Аванси и основна средства у припреми	13.745.901	9%
УКУПНО ОСНОВНА СРЕДСТВА	171.288.020	100%

- Дугорочни финансијски пласмани су учешћа у капиталу других правних лица - 35.925 КМ и дугорочни кредити у земљи (репрограми потраживања за домаћинства и осталу потрошњу) у износу од 6.543.442 КМ.

- Структура **текуће имовине** је следећа:

СРЕДСТВА	На дан 31.12.2008	На дан 31.12.2009	Индекс 3/2
1	2	3	4
ОБРТНА ИМОВИНА (нето)	23,621,626.00	28,511,720.00	121
I ЗАЛИХЕ	5,413,526.00	5,197,864.00	96
1.1. Материјал	5,333,840.00	5,001,455.00	94
Бруто вриједност	6,222,060.00	5,578,930.00	90
Исправка вриједности	888,220.00	577,475.00	65
Садашња вриједност	5,333,840.00	5,001,455.00	94
1.2. Дати аванси	79,686.00	196,409.00	246
II КРАТКОРОЧ. ПОТРАЖ. И ПЛАСМАНИ	17,130,326.00	20,369,782.00	119
2.1. Краткорочна потраживања	17,130,326.00	17,129,546.00	100
а) Купци (нето)	17,054,606.00	17,022,706.00	100
Бруто вриједност	34,096,241.00	34,030,824.00	100
Исправка вриједности	17,041,635.00	17,008,118.00	100
Нето вриједност	17,054,606.00	17,022,706.00	100
б) Друга потраживања	75,720.00	106,840.00	141
Бруто вриједност	111,223.00	106,840.00	96
Исправка потраживања	35,503.00		
Нето вриједност	75,720.00	106,840.00	141
2.2. Краткорочни финансијски пласмани	0.00	2,700.00	
а) Остали краткор. финанс. пласмани		2,700.00	
2.3. Активна временска разграничења	2,347,800.00	3,237,536.00	
III ГОТОВИНА И ГОТОВИН. ЕКВИВАЛЕНТИ	1,077,774.00	2,944,074.00	273
3.1. Хартије од вриједности			
3.2. Готовина	1,077,774.00	2,944,074.00	273



- У структури **краткорочних потраживања** налазе се потраживања по основу продаје ел. енергије са укалкулисаним каматама за неблаговремено плаћање. Салдо потраживања од Владе Републике Српске за утрошену енергију ФГ "Бирач" Зворник са 31.12.2009. године износи 777.788 КМ. Наведена потраживања настала су по основу уговора о испоруци, начину обрачуна, фактурисању и плаћању испоручене електричне енергије фабрици глинице "Бирач" а.д. Зворник у новембру 2004. године.

Коефицијент обрта потраживања =	Нето приход од продаје/ Просјечна потраживања	73.467.107/ 17.129.936	= 4,28
---------------------------------	--	---------------------------	--------

Број дана везивања потраживања =	360/ Коефицијент обрта потраживања	360/4,28	= 84
----------------------------------	------------------------------------	----------	------

коефицијент обрта потраживања од купаца показује степен везивања потраживања за купце. У овом случају коефицијент показује да се потраживања обрну у току године 4,28 пута. Дани везивања потраживања, односно број дана од продаје до наплате потраживања показују да је период наплате знатно смањен што дугорочно доводи до побољшања ликвидности Предузећа. У истом периоду 2008. године коефицијент обрта потраживања износио је 4,49 што даје број дана везивања потраживања за купце 81.

□ ПОКАЗАТЕЉИ ЛИКВИДНОСТИ

Тренутна ликвидност =	Расположива готовина / Доспјеле обавезе за плаћање	2.944.074/ 10.762.706	= 0,27
-----------------------	--	--------------------------	--------

коефицијент 0,27 показује да је Предузеће тренутно неликвидно и да не може одговорити на све тренутно доспјеле обавезе. Износ готовине на дан 31.12.2009. године је 2.944.074 КМ, док приспјеле обавезе износе 10.762.706 КМ (доспјели анутети дугорочних кредита, обавезе према добављачима, обавезе за примљене авансе, анутети обавеза за порезе, обавезе за зараде и накнаде).

Коефицијент тренутне ликвидности није права мјера ликвидности из разлога што се односи на тачно одређени датум (дан биланса). Информација коју обезбеђује већ се на наредни дан може значајно измјенити.

Убрзана ликвидност =	Краткорочна потраживања + Готовина / Доспјеле обавезе	20.073.620/ 10.762.706	= 1,86
----------------------	--	---------------------------	--------

коефицијент убрзане ликвидности је прецизнија мјера текуће ликвидне aktive расположиве за плаћање текућих обавеза. Коефицијент 1,86 показује да је 1 КМ обавеза покривен са 1,86 КМ најликвиднијих средстава предузећа.

Општа ликвидност =	Обртна имовина / Доспјеле обавезе	28.511.720/ 10.762.706	= 2,64
--------------------	--------------------------------------	---------------------------	--------



коэффициент опште ликвидности показује колико је обртних средстава расположиво за плаћање доспјелих обавеза, што значи да је 1 КМ краткорочних обавеза покривен са 2,64 КМ обртних средстава.

Нето обртна средства (НОС) =	Обртна средства - Текуће обавезе	28.511.720 – 15.808.113	=12.703.607
---------------------------------	-------------------------------------	----------------------------	-------------

У овом периоду за финансирање обртних средстава нису се користили дугорочни извори финансирања.

**БИЛАНС СТАЊА - ПАСИВА (нето вриједност)**

у КМ

ИЗВОРИ СРЕДСТАВА	На дан 31.12.2008	На дан 31.12.2009	Индекс 3/2
1	2	3	4
A. КАПИТАЛ	151,335,474.00	151,226,782.00	100
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	38,486,953.00	38,486,953.00	100
1. Акцијски капитал - обичне акције	38,486,953.00	38,486,953.00	100
II УПИСАНИ НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ			
III ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА			
IV РЕЗЕРВЕ	3,327,813.00	3,436,763.00	103
1. Законске резерве	3,327,813.00	3,436,763.00	103
2. Статутарне и друге резерве			
V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	84,369,476.00	76,683,613.00	91
VI НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	25,151,232.00	32,619,453.00	130
1. Нераспоређени добитак ранијих година	24,933,333.00	32,550,765.00	131
2. Нераспоређени добитак текуће године	217,899.00	68,688.00	32
VII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0.00	0.00	
1. Губици ранијих година			
2. Губитак текуће године			
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	21,831,006.00	21,869,698.00	100
1. За накнаде и бенефиције запослених	1,033,456.00	857,238.00	83
2. Остала дугорочна резервисања	20,797,550.00	21,012,460.00	101
В. ОБАВЕЗЕ	20,508,598.00	33,624,651.00	164
I ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	10,465,992.00	17,816,538.00	170
1. Дугорочни кредити	3,653,766.00	11,725,600.00	321
2. Одложене пореске обавезе	3,736,826.00	3,741,054.00	100
3. Остале дугорочне обавезе	3,075,400.00	2,349,884.00	76
II КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	10,042,606.00	15,808,113.00	157
1. Краткорочне финансијске обавезе	4,391.00	1,124,400.00	25,607
а) Краткорочни кредити		784,187.00	
б) Дио дугорочних обавеза који доспјева за плаћање у периоду до годину дана	4,391.00	318,423.00	7,252
в) Остале краткорочне финансијске обавезе		21,790.00	
2. Обавезе из пословања	6,652,984.00	9,668,407.00	145
а) Примљени аванси, депозити, кауције	1,800,962.00	2,205,099.00	122
б) Добављачи повезана правна лица	2,678,090.00	4,424,231.00	165
в) Остали добављачи	1,726,643.00	2,176,842.00	126
г) Остале обавезе из пословања	447,289.00	862,235.00	193
3. Обавезе из специфичних послова			
4. Обавезе за зараде и накнаде зарада	677,204.00	728,888.00	108
6. Порез на додатну вриједност		349,847.00	
7. Обавезе за порезе, доприноси и друге дажбине	1,037,421.00	1,108,127.00	107
8. Обавезе за порез на добитак		137,224.00	
9. Пасивна временска разграничења	1,670,606.00	2,691,220.00	161
Г. ПОСЛОВНА ПАСИВА	193,675,078.00	206,721,131.00	107
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	33,985,183.00	33,506,021.00	99
Ђ. УКУПНА ПАСИВА	227,660,261.00	240,227,152.00	105.52



A. КАПИТАЛ

□ ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Предузећа чини акцијски капитал у власништву:

	%	Вриједност капитала
Државни капитал	65	25.016.519
Ваучер понуда	20	7.697.391
Пензиони фонд	10	3.848.695
Фонд за реституцију	5	1.924.348
УКУПНО:	100	38.486.953

Номинална вриједност акције износи 1,00 КМ што значи да је акцијски капитал у износу од 38,48 мил. КМ подјељен на исто толико обичних акција.

Акције и акционари са подацима уписују се и воде код Централног регистра за хартије од вриједности.

Од 10.09.2007. године акције "Електро-Бијељине" уврштене су на службено берзанско тржиште Бањалучке берзе.

□ РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ

У 2009. години након порцјене пословних средстава предузећа извршено је укидање ревалоризационих резерви у износу од 17.497.103,30 КМ по основу смањења вриједности средстава. С друге стране извршено је повећање ревалоризационих резерви у износу од 56.046.542,18 КМ по основу повећања вриједности основних средстава што даје износ ревалоризационих резерви у износу од 76.683.613 КМ на дан 31.12.2009. године.

□ НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ

Од 2007. године порез на добит обрачунава се у складу са Законом о порезу на добит РС који је објављен у Службеном Гласнику РС бр. 91/06 од 28.09.2006. године, а у примјени је од 01.01.2007. године, у складу са Правилником о примјени Закона о порезу на добит и Међународним рачуноводственим стандардом 12 – Порез на добит.

Коначни износ обавеза пореза на добит утврђује се примјеном пореске стопе од 10% на пореску основицу утврђену у пореском билансу Предузећа. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успјеха који се коригује за разлике дефинисане прописима о опорезивању Републике Српске.

Важећи прописи не предвиђају да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних 5 година.



Нето резултат пословања је формиран на следећи начин:

БРУТО РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА	573.124 КМ
- ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	137.224 КМ
- ТЕКУЋЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	367.212 КМ
= НЕТО РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА	68.688 КМ

В. ОБАВЕЗЕ

Дугорочне обавезе	52%
Краткорочне обавезе	48%

□ ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ - спецификација

Обавезе по дугорочном кредиту ЕБРД-1 599	(Европска банка за обнову и развој, потписан 27.11.1997., рок отплате 15 год., грејс период 5 год.)	83.774
Дугорочни кредит ЕБРД 35806/П-4	Европска банка за обнову и развој, Реализација кредит за пројекат Power IV	3.337.242
Кредит ИДА		69.930
EIB No 23-871 P-1		3.163.800
Нова Банка	кредит закључен 10.07.2009. године, краткорочни кредит	70.852
ИРБ РС - посредник Нова Банка	кредит закључен 05.08. 2009. године, рок отплате 156 мјесеци, грејс период 24 мјесеца	5.000.000
УКУПНО:		11.725.600

Коефицијент обрта добављача =	Укупне набавке / Просјечан салдо добављача	69.713.022/ 5.502.903	= 12,66
-------------------------------	--	--------------------------	---------

Број дана везивања добављача =	360 / Коефицијент обрта добављача	360/12,66	= 28
--------------------------------	-----------------------------------	-----------	------

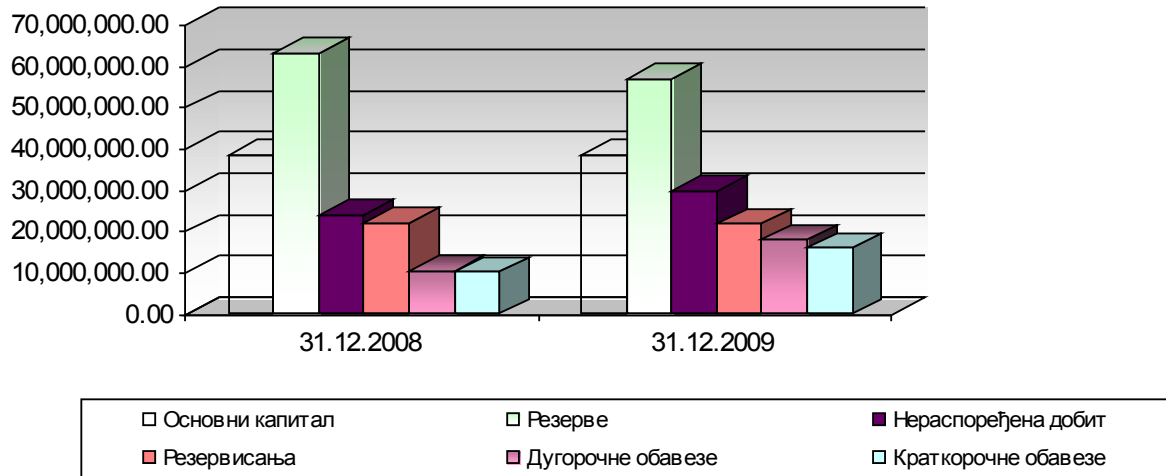
Просјечно вријеме плаћања добављачима је 28 дана.



□ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

Обавезе према добављачима на дан 31.12.2009. године су 6,60 мил. КМ. Од тога обавезе према екстерним добављачима 2.176.842 КМ и обавезе према Електропривреди РС за преузету енергију по фактурама у износу од 4.424.231 КМ.

Графикон 5 Структура пасиве биланса стања



Табела 1. 4 Финансијска стабилност предузећа на дан 31.12.2009. године

1. Стална имовина	178.209.411
2. Сталне залихе	*
3. Дугорочно везана имовина (1+2)	178.209.411
4. Капитал умањен за губитак исказан у пасиви	151.226.782
5. Дугорочна резервисања	21.869.698
6. Дугорочне обавезе	17.816.538
7. Трајни капитал и дугорочне обавезе (4+5+6)	190.913.018
Рацио финансијске стабилности (3/7)	0,93

*Предузеће не поседује сталне залихе. Све залихе се налазе у оквиру обртне имовине.

Рацио финансијске стабилности показује да је финансијска равнотежа на дан 31.12.2009. године помјерена ка дугорочно везаним изворима, што значи да се дугорочно везана средства финансирају из дугорочних извора. Са становишта дугорочне финансијске равнотеже постоји сигурност у погледу успостављања дугорочне ликвидности предузећа.

Анализа задужености

Степен задужености Предузећа, утврђен као однос између властитих и туђих извора финансирања, на дан 31.12.2009. године износи 4,49 у корист властитих извора. С обзиром да предузеће има висока улагања у стална материјална средства овај рацио је веома повољан.

**4. БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ**

ПОЗИЦИЈА	Ознака АОП-а	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (302 до 304)	301	88,753,604.00	88,716,193.00
1. Приливи од купаца и примљени аванси	302	87,497,544.00	88,546,537.00
2. Приливи од премија, субвенција, дотација и сл.	303	1,256,060.00	169,656.00
3. Остали приливи из пословних активности	304		
II Одливи готовине из пословних активности (306 до 310)	305	94,956,656.00	92,680,490.00
1. Одливи по основу исплата добављачима и дати аванси	306	67,156,283.00	70,231,547.00
2. Одливи по основу зарада, накнада зарада и ост.личних расхода	307	25,257,265.00	20,700,938.00
3. Одливи по основу плаћених камата	308	129,779.00	62,103.00
4. Одливи по основу пореза на добит	309		
5. Остали одливи из пословних активности	310	2,413,329.00	1,685,902.00
III Нето прилив готовине из пословних активности (301 - 305)	311		
IV Нето одлив готовине из пословних активности (305 - 301)	312	6,203,052.00	3,964,297.00
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (314 до 319)	313	2,069,382.00	2,060,077.00
1. Приливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	319	2,069,382.00	2,060,077.00
II Одливи готовине из активности инвестирања (321 до 324)	320	0.00	352,270.00
1. Одливи по основу краткорочних финансијских пласмана	321		352,270.00
2. Одливи по основу куповине акција и удјела	322		
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (313-320)	325	2,069,382.00	1,707,807.00
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (320-313)	326		
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (328 до 331)	327	6,000,000.00	0.00
1. Приливи по основу повећања основног капитала	328		
2. Приливи по основу дугорочних кредита	329	5,000,000.00	
3. Приливи по основу краткорочних кредита	330	1,000,000.00	
4. Приливи по основу осталих дугорочних и краткорочних обавеза	331		
II Одливи готовине из активности финансирања (333 до 338)	332	0.00	0.00
III Нето прилив готовине из активности финансирања (327-332)	339	6,000,000.00	0.00
IV Нето одлив готовине из активности финансирања(332-327)	340		0.00
Г. УКУПНИ ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+313+327)	341	96,822,986.00	90,776,270.00
Д. УКУПНИ ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305+320+332)	342	94,956,656.00	93,032,760.00
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (341-342)	343	1,866,330.00	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (342-341)	344		2,256,490.00
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	345	1,077,744.00	3,334,234.00
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	346		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	347		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧ. ПЕРИОДА (345+343-344+346-347)	348	2,944,074.00	1,077,744.00



Извјештај о новчаним токовима приказује новчане токове у 2009. години, разврстане на пословне, инвестиционе и финансијске.

Салдо готовине на рачунима Предузећа 01.01.2009. године износио је 1,07 мил. КМ.

Приливи по основу пословне активности износе 88,75 мил КМ и односе се на приливе од продаје производа и услуга, примљене авансе и приливе од донација.

Одливи из пословне активности износе 94,95 мил. КМ и односе се на набавку материјала, исплату бруто зарада, накнада зарада и обавеза по осталим зарадама, затим одливе по основу плаћених камата и остале одливе. Настала разлика је позитивна и представља нето прилив готовине из пословне активности.

Што се тиче активности пласирања и инвестирања резултат је такође позитиван. Одливи који су настали по основу набавке основних средстава покривени су приливима камата, односно приливима из активности финансирања.

Стање готовине на крају обрачунског периода, односно на дан 31.12.2009. је 2,94 мил. КМ

**5. ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

за период који се завршава на дан 31.12.2009. године

ВРСТА ПРОМЈЕНЕ НА КАПИТАЛУ	ДИО КАПИТАЛА КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ДРУШТВА							МАЊНСКИ 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	УКУПНО		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Стање на дан 01.01.2008.год.	901	38,486,953	58,668,100		3,285,184	25,178,902	125,619,139		125,619,139
2. Ефекти промјена у рачун.политикама	902		-1,015,625			1,015,625	0		0
Поново исказано стање на дан 01.01.2008.год. (901 ± 902 ± 903)	904	38,486,953	57,652,475	0	3,285,184	26,194,527	125,619,139		125,619,139
3. Ефекти ревал. матер. и нематер. средстава	905		30,876,811			-4,505,180	26,371,631		26,371,631
4. Нето добитак/губитак периода исказан у Б.У.	908					217,900	217,900		217,900
5. Нето добици/губици периода признати директно у капиталу	909		-4,159,810		42,629	3,243,985	-873,196		-873,196
6. Стање на дан 31.12.2008.год./01.01.2009.год. (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	38,486,953	84,369,476	0	3,327,813	25,151,232	151,335,474		151,335,474
7. Поново исказано стање на дан 01.01.2009.год. (912 ± 913 ± 914)	915	38,486,953	84,369,476	0	3,327,813	25,151,232	151,335,474		151,335,474
8. Ефекти ревалоризације материјалних и нематер. редстава	916		-7,685,863			7,685,863	0		0
9. Нето добитак/губитак периода исказан у билансу успјеха	919					68,688	68,688		68,688
10. Нето добици/губици периода признати директно у капиталу	920				108,950	-286,330	-177,380		-177,380
11. Стање на дан 31.12.2009.год. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921+ 922)	923	38,486,953	76,683,613	0	3,436,763	32,619,453	151,226,782		151,226,782



6. БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ И ИСПЛАЋЕНЕ ЗАРАДЕ за 2009. годину

Квалификациона структура	Нето маса	Остале исплаћене зараде	Број запослених			Просјечна нето плата		Просјечна нето плата са осталим накнадама	
			Стваран број	На бази часова рада	Стање крајем мјесеца	На основу стварног броја радника	На основу броја радника на бази часова рада	На основу стварног броја радника	На основу броја радника на бази часова рада
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Доктор									
Магистар									
ВСС	2,476,298.70	348,121.81	137	137	137	1,506.26	1,506.26	1,718.02	1,718.02
ВШС	757,205.46	157,323.77	59	59	60	1,069.50	1,069.50	1,291.71	1,291.71
ССС	1,218,611.65	320,233.84	121	121	121	839.26	839.26	1,059.81	1,059.81
ВКВ	2,743,142.88	549,537.33	216	216	220	1,058.31	1,058.31	1,270.32	1,270.32
КВ	2,290,593.81	639,902.02	234	234	243	815.74	815.74	1,043.62	1,043.62
ПКВ	194,270.08	76,407.52	27	27	26	599.60	599.60	835.42	835.42
НКВ	218,063.56	71,164.57	30	30	29	605.73	605.73	803.41	803.41
УКУПНО	9,898,186.14	2,162,690.86	824	824	836	1,001.03	1,001.03	1,219.75	1,219.75

Графикон 6 Структура запослених на дан 31.12.2009. године.

