



ИЗВЈЕШТАЈ О РАДУ  
ЕКОНОМСКО-ФИНАНСИЈСКОГ СЕКТОРА  
за 2016. годину



## ФИНАНСИЈСКО ПОСЛОВАЊЕ

Анализом података остварених у периоду јануар–децембар 2016. 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 неопходних пословних одлука. Циљ и функција финансијских извјештаја јесте да корисницима пружи битне 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 допринјети успјешном пословању. Финансијски извјештаји такође приказују резултате рада управе и одговорност за очување повјерене им имовине.

Предузеће "Електро-Бијељина" а.д. Бијељина у периоду јануар – децембар 2016. године исказало је позитиван резултат у нето износу од 88.921 КМ. Резултат пословања настао је као разлика више остварених укупних прихода у односу на укупно остварене расходе.

Табеларни прегледи који слиједе 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 МХ "Електропривреда РС" (усвојен Одлуком Надзорног одбора Електропривреде РС од 29.03.2016. године).

Активности предузећа организоване су у оквиру три пословна сегмента: дистрибуција електричне енергије, снабдијевање тарифних купаца и производња електричне енергије у дистрибутивним хидроелектранама Тишча и Залуковик. У складу са МСФИ 8 идентификоване су и објелодањене информације о сегментима пословања на дан 31.12.2016. године.

**1. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА****Табела 1.** Резултат пословања Предузећа

ОПИС	2015.	Ребаланс 2016.	2016.
1	2	3	4
<b>УКУПАН ПРИХОД</b>	<b>103.438.615,00</b>	<b>101.159.275,00</b>	<b>106.688.552,00</b>
1. Пословни приход	96.462.344,00	96.799.563,00	102.031.822,00
2. Остали приход	2.855.253,00	1.628.727,00	1.425.800,00
3. Финансијски приход	2.776.789,00	2.439.018,00	3.210.731,00
4. Приход од усклађивања вриједн.имовине	1.344.229,00	291.967,00	20.199,00
<b>УКУПАН РАСХОД</b>	<b>106.706.064,00</b>	<b>100.788.724,00</b>	<b>105.541.173,00</b>
1. Пословни расход	93.730.540,00	96.029.099,00	97.527.417,00
2. Остали расход	4.971.612,00	3.864.500,00	6.822.823,00
3. Финансијски расход	1.185.947,00	895.125,00	1.190.933,00
4. Расходи по основу усклађивања вриједн. имовине	6.817.942,00		
5. Расходи по основу промјене рачуноводствених политика и исправке грешака из ранијих година	23,00		
<b>БРУТО ДОБИТ/(ГУБИТАК)</b>	<b>(3.267.449,00)</b>	<b>370.551,00</b>	<b>1.147.379,00</b>
1.Пословна добит (ЕБИТ)	2.731.804,00	770.464,00	4.504.405,00
2.Стопа пословне добити (ЕБИТ)	2,83%	0,80%	4,41%
3. ЕБИТДА	12.382.822,00	13.075.161,00	15.600.876,00
4. Стопа ЕБИТДА	13,00%	13,51%	15,29%
<b>ПОРЕЗ НА ДОБИТ</b>	<b>(121.334,00)</b>		<b>(1.058.458,00)</b>
<b>НЕТО ДОБИТ/ГУБИТАК</b>	<b>(3.388.783,00)</b>	<b>370.551,00</b>	<b>88.921,00</b>
<b>Стопа нето добити</b>	<b>-3,28%</b>	<b>0,37%</b>	<b>0,08%</b>

У 2016. години остварени су укупни пословни приходи у износу од 102,03 мил. КМ, што представља раст од 6% у односу на 2015. годину. У истом периоду укупни пословни расходи износе 97,52 мил. КМ и биљеже раст од 4% у односу на 2015. годину. У току посматраног периода остварени су остали приходи у износу од 1,42 мил. КМ који су за 50% мањи него исти приходи претходне године, док је на страни осталих расхода забиљежен раст од 37%.

У току посматраног периода остварени су нето финансијски приходи од 2,01 мил. КМ, док су исти у претходној години износили 1,59 мил. КМ. Овакав тренд условљен је повећањем прихода од зарачунатих затезних камата.

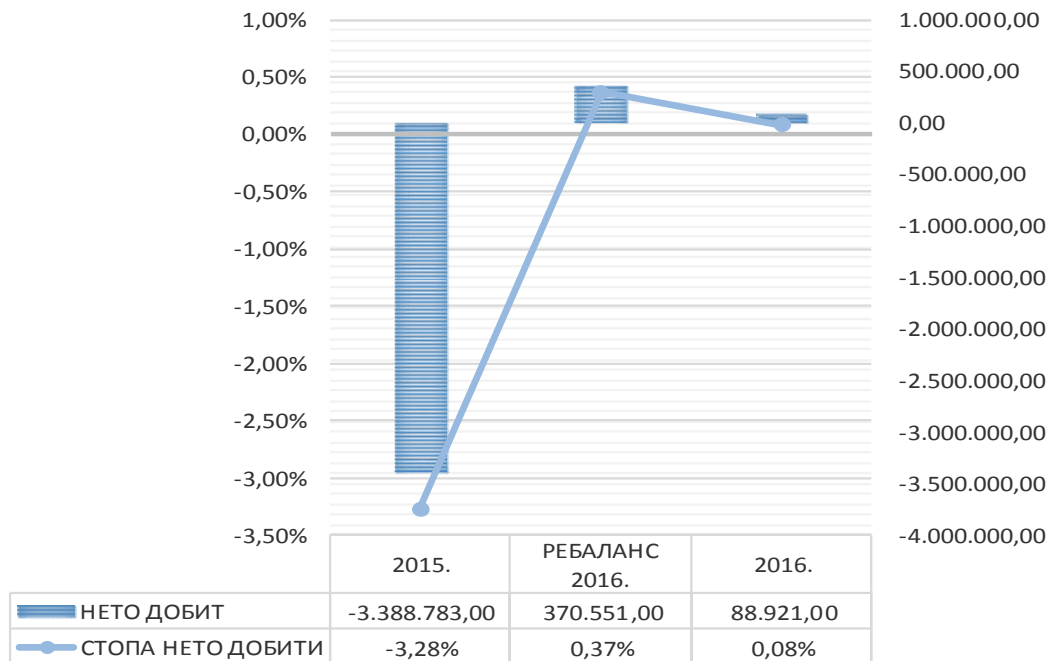
У 2016. години приходи од усклађивања вриједности имовине немају значајан износ за разлику од износа од 1,34 мил. КМ из 2015. године. На страни расхода у 2016. години није било расхода по овом основу док је у 2015. години то био значајан износ од 6,81 мил. КМ.

У 2016. години остварена је нето добит Предузећа у износу од 88.921 КМ за разлику од 2015. године када је забиљежен нето губитак од 3,38 мил. КМ. Нето губитак за 2015. годину настао је након корекције процјена из ранијих година.

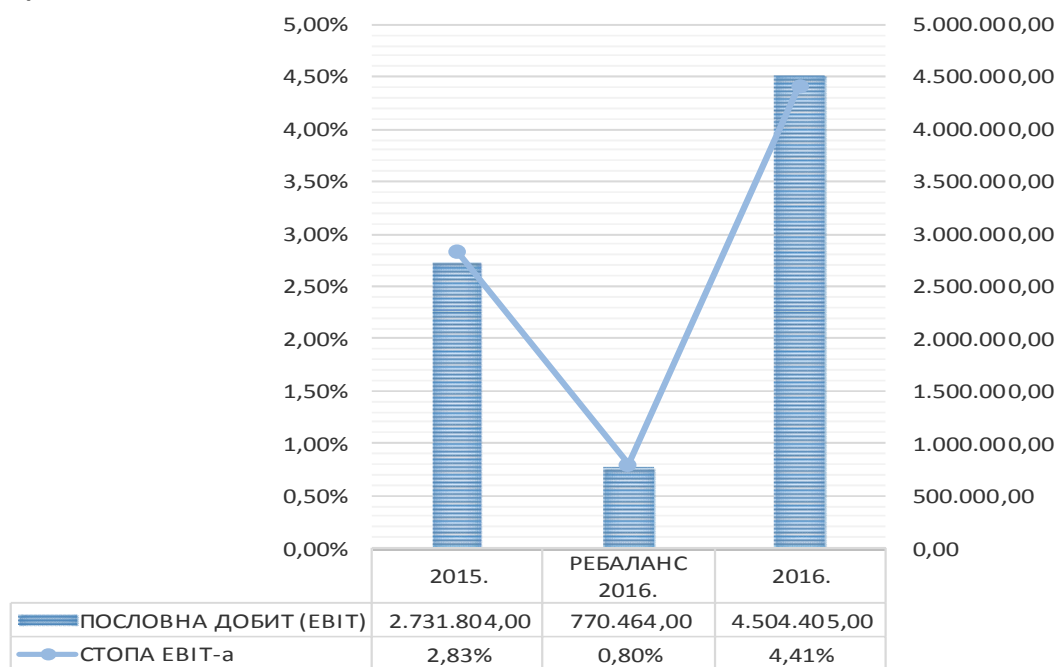


Кретање нето добити и стопе нето добити приказано је на следећем графикању:

**Графикон 1** Нето добит и стопа нето добити



**Графикон 2** ЕВИТ и стопа ЕВИТ



**2. УКУПАН ПРИХОД****Табела 2** Приход Предузећа по годинама

О П И С	Остварено I-XII 2015.	Ребаланс 2016.	Остварено I-XII 2016.	Индекс	
				4/2	4/3
1	2	3	4	5	6
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	<b>96.462.344</b>	<b>96.799.563</b>	<b>102.031.822</b>	<b>106</b>	<b>105</b>
1. Од продаје робе - ЕНЕРГИЈА	83.041.140	86.280.876	86.428.990	104	100
а) повезаним правним лицима	1.799.763	1.644.699	1.732.338	96	105
б) на домаћем тржишту	81.241.377	84.232.293	84.696.652	104	101
с) на ино тржишту					
2. Од продаје учинака	1.917.666	1.465.095	2.143.632	112	146
а) повезаним правним лицима	380.646	403.884	531.206	140	132
б) на домаћем тржишту					
ц) приход од продаје услуга	1.537.020	1.465.095	1.612.426	105	110
д) приход на ино тржишту					
3. Од активирања учинака и робе	554.011	267.555	529.559	96	198
4. Повећање вриједности залиха учинака	84	90.935	84	100	0
5. Остали пословни приходи	10.949.611	8.695.102	12.929.725	118	149
а) услуге					
б) остало	10.949.611	8.695.102	12.929.725	118	149
<b>II ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>2.855.253</b>	<b>1.628.727</b>	<b>1.425.800</b>	<b>50</b>	<b>88</b>
1. Добици од продаје ОС и нематер. улагања	6.331				
2. Добици по основу продаје материјала	40.248	8.093	362	1	4
3. Вишкови	4.131	50.000	200.556	4.855	401
4. Наплаћена отписана потраживања	1.625.606	1.108.939	731.397	45	66
5. Приходи од смањења обавеза, укидања неискоришћених дугорочних резервисања и остали непоменути приходи	1.178.937	461.695	493.485	42	107
<b>III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	<b>2.776.789</b>	<b>2.439.018</b>	<b>3.210.731</b>	<b>116</b>	<b>132</b>
1. Од повезаних правних лица	61				
2. Од камата	2.776.698	2.438.332	3.210.261	116	132
3. Позитивне курсне разлике	7	677	451	6.443	67
4. Остали финансијски приходи	23	9	19	83	211
<b>IV ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>1.344.229</b>	<b>291.967</b>	<b>20.199</b>	<b>2</b>	<b>7</b>
1. Приходи од усклађивања вриједности нематеријалних средстава	1.323.832		20.199	2	
2. Приходи од усклађивања вриједности залиха материјала и робе	20.397	291.967			
<b>IV УКУПАН ПРИХОД (I+II+III+IV)</b>	<b>103.438.615</b>	<b>101.159.275</b>	<b>106.688.552</b>	<b>103</b>	<b>105</b>

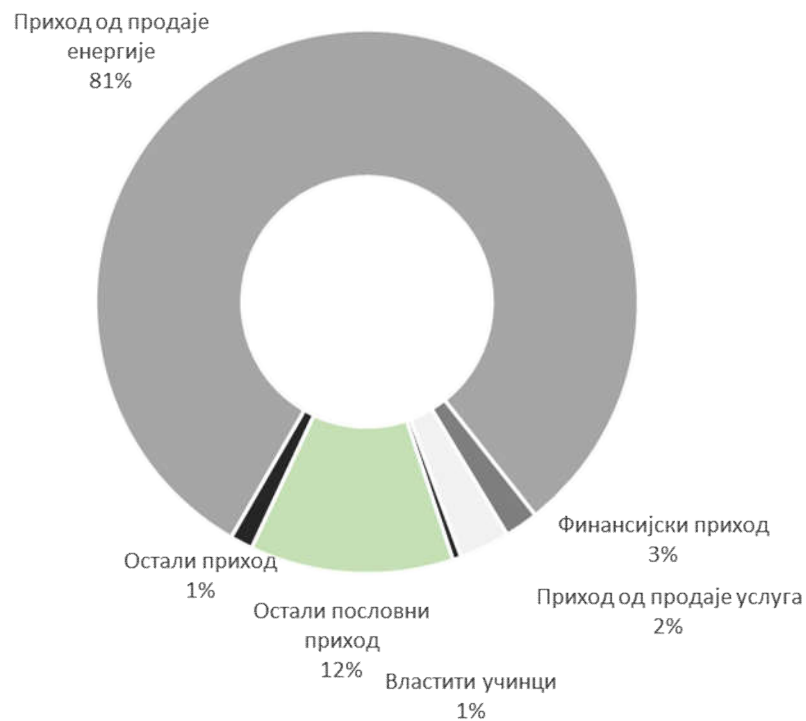


Табела 3 Структура прихода

О П И С	Остварено I - XII 2015.	УЧЕШЋЕ	Остварено I - XII 2016.	УЧЕШЋЕ
1	2	3	4	5
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	<b>96.462.344</b>	<b>93%</b>	<b>102.031.822</b>	<b>96%</b>
1. Од продаје робе - ЕНЕРГИЈА	83.041.140	80%	86.428.990	81%
а) повезаним правним лицима	1.799.763	2%	1.732.338	2%
б) на домаћем тржишту	81.241.377	79%	84.696.652	79%
2. Од продаје учинака	1.917.666	2%	2.143.632	2%
а) повезаним правним лицима	380.646	0%	531.206	0%
б) на домаћем тржишту		0%		0%
ц) приход од продаје услуга	1.537.020	1%	1.612.426	2%
д) приход на ино тржишту				
3. Од активирања учинака и робе	554.011	1%	529.559	0%
4. Смањење вриједности залиха учинака	84	0%	84	0%
5. Од премија, субвенција и донација		0%		0%
6. Остали пословни приходи	10.949.611	11%	12.929.725	12%
а) услуге				
б) остало	10.949.611		12.929.725	
<b>II ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>2.855.253</b>	<b>3%</b>	<b>1.425.800</b>	<b>1%</b>
1. Добици од продаје ОС и нематер. улагања	6.331	0%		0%
2. Добици по основу продаје материјала	40.248	0%	362	0%
3. Вишкови	4.131	0%	200.556	0%
4. Наплаћена отписана потраживања	1.625.606	2%	731.397	1%
5. Приходи од смањења обавеза, укидања неискоришћених дугорочних резервисања и остали непоменути приходи	1.178.937	1%	493.485	0%
<b>III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	<b>2.776.789</b>	<b>3%</b>	<b>3.210.731</b>	<b>3%</b>
1. Од повезаних правних лица	61	0%		0%
2. Од камата	2.776.698	3%	3.210.261	3%
3. Позитивне курсне разлике	7	0%	451	0%
4. Остали финансијски приходи	23	0%	19	
<b>IV ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>1.344.229</b>	<b>1%</b>	<b>20.199</b>	<b>0%</b>
1. Приходи од усклађивања вриједности нематеријалних средстава	1.323.832	1%	20.199	
2. Приходи од усклађивања вриједности материјала	20.397	0%		0%
<b>IV УКУПАН ПРИХОД (I+II+III+IV)</b>	<b>103.438.615</b>	<b>100%</b>	<b>106.688.552</b>	<b>100%</b>



**Графикон 3** Учешће прихода у укупном приходу за 2016. годину



**Графикон 4** Учешће прихода у укупном приходу за 2015. годину





Укупан приход Предузећа остварен је у износу од 106,68 мил. КМ и већи је за 3% у односу на приход из 2015. године и за 5% у односу на планирани. Значајно повећање десило се у оквиру пословног прихода, тачније прихода од продаје енергије што је директна последица нових тарифних ставова. Овим је дошло до повећања оперативне добити и стопе ЕБИТ, што се могло видјети на претходним графиконима.

## ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

### 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 робе - електричне енергије** формиран је на следећи начин:

	2015.	2016.	индекс
Бруто дистрибутивна потрошња (kWh)	793.923.793	788.590.018	99,32
Дистрибутивни губици на мрежи (kWh)	62.902.854	62.441.891	99,26
Нето дистрибутивна потрошња (kWh)	731.020.939	726.148.127	99,33
Остварена просјечна цијена на свим напосним нивоима (pf/kWh)	11,36	11,89	104,66
Приход од продаје енергије	83.041.140,00	86.428.990,00	104,24

Регулаторна комисија за енергетику Републике Српске донијела је 25.03.2016. године Одлуку о тарифним ставовима за јавно снабдијевање, којом су престали да важе претходни тарифни ставови из јуна 2015. године. Одлука је у примјени од 01.05.2016. године. Ефекат спровођења Одлуке видљив је на порасту просјечне продајне цијене са 11,36 pf/kWh на 11,89 pf/kWh што је за 4,66% више. Приход од продаје електричне енергије већи је за 4,24% из истих разлога. Учешће прихода од продаје електричне енергије у укупном приходу Предузећа износи 81%.

□ **Приход од продаје робе повезаним правним лицима** у износу од 1,73 мил. КМ су приходи од продаје енергије РИТЕ Угљевик, повезаном правном лицу из састава МХ "Електропривреда РС" а.д. Требиње.





- ❑ **Приход од продаје учинака повезаним правним лицима** настаје фактурисањем енергије произведене у дистрибутивној хидроелектрани Тишча ка МХ "Електропривреда РС". Фактурисање се врши мјесечно по просјечној цијени на прагу електране за МХЕ Тишча од 5,7 pf/kWh која је одобрена од стране Регулаторне комисије. Остварени износ од 408.138,00 КМ за 52% је већи од истог износа претходне године док је за 32% већи у односу на приход пројектован Ребалансом плана пословања за 2016. годину. Значајан утицај на раст ових прихода имало је повећање цијене на прагу електране из маја ове године. Поред прихода од Тишче у оквиру прихода од продаје учинака повезаним правним лицима налазе се и приходи од услуга повезаним лицима у износу од 123.214,00 КМ.
- ❑ **Приход од продаје услуга** у 2016. години износи 1.61 мил. КМ и односи се на услуге баждарења бројила, издавања електроенергетских сагласности, накнаде за израду прикључака и остале услуге у вези са дистрибуцијом енергије. Овај приход је већи за 10% у односу на исти приход из 2015. године и чини 2% од укупно оствареног прихода Предузећа.

#### ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОД

- ❑ **Приходи од активирања учинака** су приходи обрачунати по основу ангажовања сопствених средстава у инвестиционој изградњи. У овом периоду износе 529.559 КМ и за 4% су мањи од прихода из 2015. године.
- ❑ **Остали пословни приходи** у 2016. години износе 12,92 мил. КМ и имају следећу структуру:

	2015.	2016.	индекс
Приходи од премија – наплата штете		6.340	
Приходи од закупнина објеката	13.201	11.592	87,81
Реализовани дио донација за осн.средства	523.470	506.324	96,72
Реализовани дио донација- прикључак	8.988.960	12.229.886 <sup>1</sup>	136,05
Приходи из фондова	195.526	173.821	88,90
Остали пословни приходи	2.540	1.760	69,29
<b>УКУПНО</b>	<b>9.723.700</b>	<b>12.929.725</b>	<b>132,97</b>

<sup>1</sup> Прикључци и мјерна мјеста који су у ранијим периодима били у власништву купаца, а сада су од купца преузети без накнаде у складу са Законом о електричној енергији Републике Српске ("Службени гласник РС" број 8/08, 34/09, 92/09 и 1/11) и Општим условима за испоруку и снабдијевање електричном енергијом ("Службени гласник РС" број 90/12) и након преузимања припадају снабдјевачу. Склапањем Уговора о снабдијевању купци постају сагласни да врше пренос власништва над прикључком у корист снабдјевача. Приходи су признати у висини процјењене фер вриједности преузетих прикључака.



## **ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

Остали приходи су производ предзакључних књижења, односно усклађивања књиговодственог и стварног стања. Мањи су у односу на прошлу годину за 50%. Значајан узрок смањења овог прихода је смањена наплате прихода од исправљених и отписаних потраживања за 55%.

Констатован је вишак по попису основних средстава на постројењима и опреми у износу од 200.556 КМ.

По основу укидања резрвисања и отписа обавеза остварени су приходи у износу од 493.485 КМ.

## **ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

У 2016. години остварени су за 16% већи финансијски приходи у односу на 2015. годину што је директан производ повећања прихода од затезних камата потрошачима због неблаговременог измирења обавеза за утрошену електричну енергију. Износ затезних камата по разним основама у овом периоду је 3,21 мил. КМ.

Остварен је позитиван нето ефекат финансирања у износу од 2,02 мил. КМ.



**Графикон 5** Структура прихода за 2016. годину



**Графикон 6** Структура прихода за 2015. годину



**3. УКУПНИ РАСХОДИ****Табела 4** Расход Предузећа по годинама

О П И С	Остварено I-XII 2015.	Ребаланс за 2016.	Остварено I-XII 2016.	Индекс	
				4/2	4/3
1	2	3	4	5	6
<b>I ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>	<b>93.730.540</b>	<b>96.029.099</b>	<b>97.527.416</b>	<b>104</b>	<b>102</b>
1. Набавна вриједност продате робе	51.944.585	54.139.810	54.136.374	104	100
2. Трошкови материјала	1.256.986	1.556.839	1.566.932	125	101
3. Трошкови горива и енергије	888.003	945.491	813.335	92	86
4. Трошк. зарада, накнада и ост. лични расходи	23.996.165	23.720.612	24.176.170	101	102
а) бруто зараде и накнаде зарада	20.426.960	14.128.845	20.439.034	100	145
б) остали лични расходи	3.569.205	9.591.767	3.737.136	105	39
5. Трошкови производних услуга	1.620.333	1.832.603	1.790.302	110	98
а) ПТТ и транспортне услуге	1.030.847	1.052.778	1.121.150	109	106
б) одржавање	395.591	579.116	448.826	113	78
в) остало	193.895	200.709	220.326	114	110
6. Трошкови амортизације и резервисања	11.976.818	11.409.656	13.162.979	110	115
а) Трошкови амортизација	10.876.928	11.409.656	12.114.705	111	106
б) Трошкови резервисања	1.099.890		1.048.274	95	
7. Нематеријални трошкови	1.368.110	1.413.562	1.389.292	102	98
8. Трошкови пореза	282.159	683.606	247.711	88	36
9. Трошкови доприноса	397.381	326.920	244.321	61	75
<b>II ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>4.971.612</b>	<b>3.864.500</b>	<b>6.822.823</b>	<b>137</b>	<b>177</b>
1. Губици по основу продаје и расход. ОС	26.797		136.235	508	
2. Мањкови	9.864		287	3	
3. Расходи по основу исправке и отписа потраживања	4.672.188	3.776.469	6.562.176	140	174
4. Расходи по основу расходовања залиха	262.763	88.031	122.002	46	139
<b>III ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	<b>1.185.947</b>	<b>895.125</b>	<b>1.190.933</b>	<b>100</b>	<b>133</b>
1. Из односа са повезаним правним лицима	3.228	84	294	9	350
2. Расходи камата	1.182.505	895.041	1.190.423	101	133
3. Негативне курсне разлике	196		207	106	
4. Остали финансијски расходи	18		9	50	
<b>IV РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>6.817.942</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА</b>	<b>23</b>				
<b>УКУПНИ РАСХОДИ (I+II+III+IV)</b>	<b>106.706.064</b>	<b>100.788.724</b>	<b>105.541.172</b>	<b>99</b>	<b>105</b>



Табела 5 Структура расхода

О П И С	Остварено I - XII 2015.	УЧЕШЋЕ	Остварено I - XII 2016.	УЧЕШЋЕ
1	2	3	4	5
<b>I ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>	<b>93.730.540</b>	<b>87,84%</b>	<b>97.527.416</b>	<b>92,41%</b>
1. Набавна вриједност продате робе	51.944.585	48,68%	54.136.374	51,29%
2. Трошкови материјала	1.256.986	1,18%	1.566.932	1,48%
3. Трошкови горива и енергије	888.003	0,83%	813.335	0,77%
4. Трошк. зарада, накнада и ост. лични расходи	23.996.165	22,49%	24.176.170	22,91%
а) бруто зараде и накнаде зарада	20.426.960	19,14%	20.439.034	19,37%
б) остали лични расходи	3.569.205	3,34%	3.737.136	3,54%
5. Трошкови производних услуга	1.620.333	1,52%	1.790.302	1,70%
а) ПТТ и транспортне услуге	1.030.847	0,97%	1.121.150	1,06%
б) одржавање	395.591	0,37%	448.826	0,43%
ц) услуге преноса и НОС-а и преноса		0,00%		0,00%
д) остало	193.895	0,18%	220.326	0,21%
6. Трошкови амортизације и резервисања	11.976.818	11,22%	13.162.979	12,47%
а) Трошкови амортизација	10.876.928	10,19%	12.114.705	11,48%
б) Трошкови резервисања	1.099.890	1,03%	1.048.274	0,99%
7. Нематеријални трошкови (без пореза и доприн.)	1.368.110	1,28%	1.389.292	1,32%
8. Трошкови пореза	282.159	0,26%	247.711	0,23%
9. Трошкови доприноса	397.381	0,37%	244.321	0,23%
<b>II ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>4.971.612</b>	<b>4,66%</b>	<b>6.822.823</b>	<b>6,46%</b>
1. Губици по основу продаје и расход. ОС	26.797	0,03%	136.235	0,13%
2. Губици по основу продаје ОС				
3. Губици од продаје ел. материјала			2.123	
4. Мањкови	9.864	0,01%	287	0,00%
5. Расходи по основу исправке и отписа потраживања	4.672.188	4,38%	6.562.176	6,22%
6. Расходи по основу расходовања залиха	262.763	0,25%	122.002	0,12%
<b>III ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	<b>1.185.947</b>	<b>1,11%</b>	<b>1.190.933</b>	<b>1,13%</b>
1. Из односа са повезаним правним лицима	3.228	0,00%	294	0,00%
2. Расходи камата	1.182.505	1,11%	1.190.423	1,13%
3. Негативне курсне разлике	196	0,00%	207	0,00%
4. Остали финансијски расходи	18	0,00%	9	0,00%
<b>IV РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>6.817.942</b>			
<b>V РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА</b>	<b>23</b>			
<b>УКУПНИ РАСХОДИ (I+II+III+IV)</b>	<b>106.706.064</b>	<b>100%</b>	<b>105.541.172</b>	<b>100%</b>



Графикон 7 Учешће расхода у укупном расходу за 2016. годину



Графикон 8 Учешће расхода у укупном расходу за 2015. годину





Укупни расходи остварени су у износу од 105,54 мил. КМ и за 1% су мањи у односу на расходе из истог периода 2015. године и за 5% су већи од планираних. У 2016. години није било расхода од усклађивања вриједности имовине што је утицало на смањење укупног расхода у односу на 2015. годину.

#### ПОСЛОВНИ РАСХОД

- **Набавна вриједност продате робе** су трошкови набавке енергије које нам сваки мјесец фактурише Матично предузећа. Поред трошкова испоручене енергије на фактури се налазе и трошкови преноса, НОС-а, системских услуга и дистрибутивних губитака. Фактурисани износ већи је за 4% у односу на претходни период. Разлог повећања овог износа је промјена цијене дистрибуције које су утврђене од стране Регулаторне комисије и у примјени су од 1. маја 2016. године. Набавна вриједност енергије учествује у укупном расходу са 51,29%, док учешће у пословном расходу износи 55,50%.
- **Трошкови материјала, горива и енергије** износе збирно 2,38 мил. КМ и за око 10% су већи од истих трошкова претходне године. Трошкови материјала већи су за 25% док су трошкови горива и енергије мањи за 8%.

У следећим табелама налази се количински преглед потрошње горива по мјесецима.

ГОРИВО	КОЛИЧИНА	КОЛИЧИНА	Индекс 2016/2015
	(у литрима)	(у литрима)	
	2015.	2016.	
ЈАНУАР	23.940	17.512	73,15
ФЕБРУАР	19.900	24.116	121,19
МАРТ	21.743	23.976	110,27
АПРИЛ	25.473	23.278	91,38
МАЈ	24.760	21.600	87,24
ЈУН	20.203	23.730	117,46
ЈУЛ	15.292	22.574	147,62
АВГУСТ	25.547	23.170	90,70
СЕПТЕМБАР	18.855	27.027	143,34
ОКТОБАР	24.938	23.609	94,67
НОВЕМБАР	26.067	23.430	89,88
ДЕЦЕМБАР	24.056	24.122	100,27
<b>УКУПНО</b>	<b>270.774</b>	<b>278.144</b>	<b>102,72</b>

- **Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи** већи су за 1% у односу на претходну годину док су за 2% већи у односу на планиране вриједности. Просјечан број запослених у току 2015. године био је 913 док је у 2016. години тај број 915. Просјечна нето плата мања је у 2016. години за 13 КМ. Детаљна анализа нето плата налази се у одјелјку Број запослених и исплаћене зараде у оквиру овог Извјештаја.



- **Трошкови производних услуга** остварени су у износу од 1,79 мил. КМ и већи су за 10% у односу на исте трошкове из 2015. године.

У наредној табели дата је структура производних трошкова:

	I-XII 2015.	I-XII 2016.	Индекс 2016/2015
Трошкови транспортних услуга	9.810	9.873	100,64
Трошкови ПТТ услуга – фиксни телефони	108.671	109.337	100,61
Трошкови ПТТ услуга – мобилни телефони	73.735	83.955	113,86
Трошкови ПТТ услуга – пошिल्ке, интернет, ГПС дата	144.995	219.057	151,08
Трошкови подјеле обрачуна	693.636	698.927	100,76
Трошкови услуга текућег одржавња објеката	44.605	103.786	232,68
Трошкови услуга текућег одржавања опреме	29.743	27.409	92,15
Трошкови услуга текућег одржавања возила	220.446	254.335	115,37
Трошкови за услуге на планском одржавању осн. Средства	53.331	63.294	118,68
Трошкови провјере и сертификације исправности уређаја	47.467		0,00
Трошкови закупнине	27.971	48.642	173,90
Трошкови рекламе и огласа	46.498	68.286	146,86
Трошкови комуналних услуга	56.946	59.101	103,78
Трошкови услуга заштите на раду	54.837	34.678	63,24
Накнаде за привремене и повремене послове и уговор о дјелу	1.696	1.642	96,82
Трошкови осталих напоменутих услуга	5.818	7.977	137,11
<b>УКУПНО ПРОИЗВОДНИ ТРОШКОВИ</b>	<b>1.620.333</b>	<b>1.790.302</b>	<b>110,49</b>

- **Трошкови амортизације и резервисања** износе 13,16 мил. КМ и већи су од трошкова истог периода прошле године за 10%. Трошкови амортизације износе 12.114.705 КМ и већи су за 11% или за око 1,2 мил. КМ што је последица корекције средстава на фер вриједност по процјени основних средстава од стране овлаштеног процјенитеља у току 2016. године. Трошкови резервисања износе 1.048.274 КМ и представљају износ трошкова резервисања који иду на терет трошкова текуће године, а тичу се резервисања за примања запослених и резервисања за судске спорове.
- **Нематеријални трошкови** (са порезима и доприносима) остварени су у износу од 1,88 мил. КМ и за 8% су мањи од трошкова прошлогодишњег периода.





## Структура нематеријалних трошкова:

	I-XII 2015	I-XII 2016	Индекс
			2016/2015
Трошкови ревизије годишњег обрачуна	8.400	12.000	143
Трошкови адвокатских услуга	39.210	34.020	87
Трошкови здравствених услуга	48.787	32.076	66
Трошкови стручног усавршавања и образовања запослених	62.690	29.973	48
Трошкови за услуге шпедиције и царине	339	858	253
Трошкови ковертирања	126.282	100.608	80
Консултантске услуге	11.773	4.090	35
Трошкови процјене некретнина, постројења и опреме		33.619	
Остале непроизводне услуге	12.396	13.708	111
Репрезентација	121.665	193.321	159
Трошкови осигурања од одговорности трећих лица - штете		4.348	
Трошкови осигурања радника	333	67.975	20413
Осигурање возила при регистрацији	56.190	49.506	88
Трошкови регистрације моторних возила и техн. преглед	33.177	41.966	126
Трошкови платног промета и банкарске услуге	43.677	21.050	48
Трошкови чланарина	21.427	40.123	187
Општи и заједнички трошкови МХ ЕРС	468.007	468.007	100
Порез на имовину	20.182	17.877	89
Накнада за коришћење шума	70.056	75.113	107
Противпожарна накнада	38.030	40.736	107
Водни допринос	11.243	11.300	101
Накнаде за коришћење природних ресурса за производњу	96.315	78.919	82
Трајна рента	3.092	3.092	100
Комунална и републичка такса за истицање фирме	22.682	20.673	91
Остали порези	20.559		0
Допринос за инвалиде	36.366	36.559	101
Трошкови осталих доприноса	40.551	46.967	116
Трошкови накнаде фонду солидарности	198.902		
Регулаторна накнада	121.087	133.505	110
Комунална накнаде	476	27.290	5733
Трошкови огласа у штампи	5.113	15.034	294
Таксе административне, судске и друге	57.006	43.459	76
Трошкови парничног поступка	78.228	48.480	62
Трошкови претплате на стручну литературу	3.190	6.946	218
Помоћ Синдикату	52.000	115.000	221
Остали нематеријални трошкови	116.767	9.665	8
Нематеријални трошкови (учешће мање од 5%)	1.452	3.461	238
<b>УКУПНО НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ</b>	<b>2.047.650</b>	<b>1.881.324</b>	<b>92</b>



## ОСТАЛИ РАСХОД

Остали расходи су, аналогно осталим приходима, последица предзакључних књижења и имају следећу структуру:

	I-XII 2015	I-XII 2016	Индекс 2016/2015
Губици по основу продаје и расхоровања некретнина, постројења и опреме	26.797	136.235	508
Губици од продаје ел. енергије		2.123	
Мањкови	9.864	287	3
Исправка потраживања	4.433.099	6.517.065	147
Директан отпис потраживања	239.090	45.112	19
Трошкови исправке вриједности алата и ситног инвентара	122.024	45.444	37
Накнада штете трећим лицима	86.473	45.778	53
Непоменути остали расходи	54.266	30.779	57
<b>ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>4.971.612</b>	<b>6.822.823</b>	<b>137</b>

## ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

Остварени су у укупном износу од 1.190.933 КМ и на истом су нивоу као и претходне године. У структури расхода камата највећи удио имају трошкови камата по кредитима око 1,09 мил.КМ док остатак чине затезне камате.

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

О П И С	Остварено 2015	Остварено 2016	Индекс 2016/2015
<b>УКУПАН ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОД</b>	<b>2.776.789,00</b>	<b>3.210.731,00</b>	<b>116</b>
Од повезаних правних лица	61,00		0
Од камата	2.776.698,00	3.210.261,00	116
Позитивне курсне разлике	7,00	451,00	6.443
Остали финансијски приходи	23,00	19,00	83
<b>УКУПАН ФИНАНСИЈСКИ РАСХОД</b>	<b>1.185.947,00</b>	<b>1.190.933,00</b>	<b>100</b>
Из односа са повезаним правним лицима	3.228,00	294,00	9
Расходи камата	1.182.505,00	1.190.423,00	101
Негативне курсне разлике	196,00	207,00	106
Отписи дугорочних финансијских пласмана			
Остали финансијски расходи	18,00	9,00	50
<b>НЕТО ЕФЕКАТ ФИНАНСИРАЊА</b>	<b>1.590.842,00</b>	<b>2.019.798,00</b>	<b>127</b>

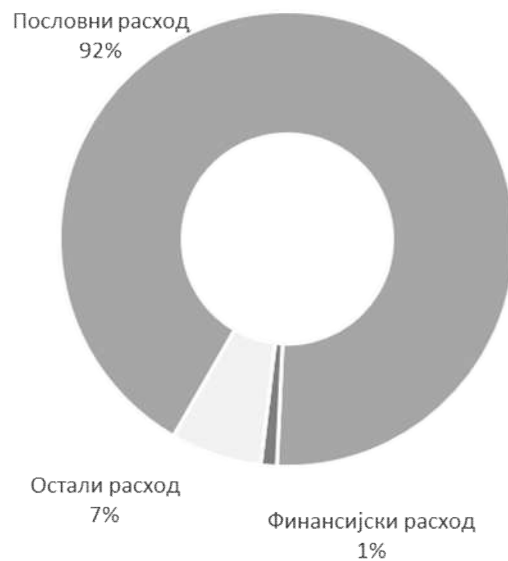


□ РАЦИО АНАЛИЗА ЕКОНОМИЧНОСТИ ПОСЛОВАЊА

	КОЕФИЦИЈЕНТ	2015.	2016.	Референ. Вриједн.
Показатељ економичности	Укупан приход/укупан расход	0,96	1,01	>1
Показатељ економичности пословних активности	Пословни приход/пословни расход	1,02	1,04	>1



**Графикон 9** Структура расхода у 2016. години



**Графикон 10** Структура расхода у 2015. години



**АНАЛИТИКА ПРИХОДА И РАСХОДА ЗЕДП „ЕЛЕКТРО-БИЈЕЉИНА“ а.д. БИЈЕЉИНА - РАДНЕ ЈЕДИНИЦЕ**

КОНТО	ОПИС	Дирекција	РЈ Бијељина	РЈ Угљевик	РЈ Зворник	РЈ Власеница	РЈ Братунац	УКУПНО
1	2	3	4	5	6	7	8	9
60 I 61	Приход од продаје енергије повезаним лицима	123.069		1.732.338		408.138		<b>2.263.545</b>
601	Приход од продаје енергије на домаћем трж.		41.115.754	7.324.039	19.293.831	8.260.763	8.702.265	<b>84.696.652</b>
611	Приход од продаје услуга	39.451	612.293	127.201	239.233	483.261	110.988	<b>1.612.426</b>
620	Приход од активирања производа и услуга	68.087	148.858	71.119	75.038	101.921	64.536	<b>529.560</b>
63	Смањење вриједности залиха				84			<b>84</b>
65	Остали пословни приход	98.351	24.832	14.173	22.841	18.350	14.968	<b>193.515</b>
652	Реализовани дио донација у ОС		10.566.001	39.231	1.729.660	112.166	289.152	<b>12.736.211</b>
661	Приходи од камата	253	1.143.075	109.011	1.471.495	338.426	148.001	<b>3.210.261</b>
669	Остали финансијски приход	453	9	2	2	1	2	<b>469</b>
675	Добици од продаје материјала	307	54					<b>361</b>
676	Вишкови	1.438		106.980		1.946	90.192	<b>200.556</b>
677	Наплаћена исправљена потраживања		291.630	20.240	221.623	43.007	154.898	<b>731.398</b>
679	Остали приходи	239.640	7.236	500	10.610	235.325	174	<b>493.485</b>
685	Приход од усклађ. Вриједности залиха матер.	240	10.789	1.997	3.840	408	2.925	<b>20.198</b>
691	Приходи по основу исправки греш. из ранијих год	240						
	<b>УКУПАН ПРИХОД</b>	<b>571.529</b>	<b>53.920.530</b>	<b>9.546.832</b>	<b>23.068.088</b>	<b>10.003.712</b>	<b>9.578.101</b>	<b>106.688.552</b>
501	Трошкови набавке енергије		24.657.897	5.517.354	13.548.404	4.840.254	5.572.466	54.136.374
511	Трошкови материјала за израду		10.647	4.290	1.812	55	2.496	19.300
512	Трошкови материјала	65.816	491.632	188.010	392.035	263.901	146.239	1.547.632
513	Гориво и енергија за властите потребе	101.750	207.513	102.079	149.271	155.992	96.730	813.335
52	Трошк. зарада, накнада зарада и ост. лични расходи	5.797.592	6.170.428	2.546.353	3.863.942	3.717.028	2.080.828	24.176.170
53	Трошкови производних услуга	247.771	618.546	200.863	315.807	248.595	158.721	1.790.303
54	Трошкови амортизације и резервисања	1.716.685	3.420.212	1.992.230	1.756.276	2.276.466	2.001.112	13.162.980
55	Нематеријални трошкови	1.259.614	175.867	65.013	123.684	204.080	53.066	1.881.324
56	Финансијски расход	1.124.450	25.291	6.143	9.717	18.170	7.163	1.190.933
578	Исправка и отпис потраживања	760.464	2.608.461	73.230	2.308.413	696.311	115.298	6.562.177
57	Остали расход	45.871	42.440	18.842	78.036	14.441	61.016	260.646
	<b>УКУПАН РАСХОД</b>	<b>11.120.011</b>	<b>38.428.933</b>	<b>10.714.405</b>	<b>22.547.396</b>	<b>12.435.294</b>	<b>10.295.134</b>	<b>105.541.173</b>
	<b>БРУТО ДОБИТ/ГУБИТАК</b>	<b>-10.548.483</b>	<b>15.491.598</b>	<b>-1.167.573</b>	<b>520.693</b>	<b>-2.431.582</b>	<b>-717.033</b>	<b>1.147.379</b>

**4. БИЛАНС СТАЊА – АКТИВА**

Табела 6 Биланс стања Предузећа – Актива

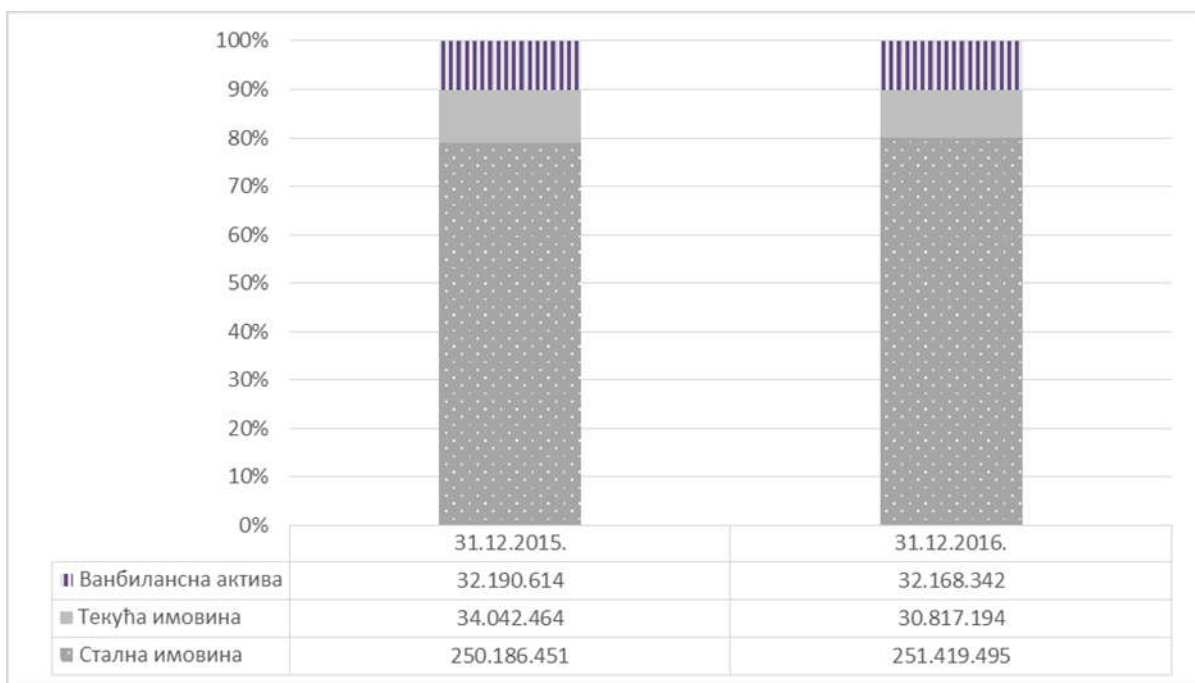
СРЕДСТВА	На дан 31.12.2015.	УЧЕШЋЕ	На дан 31.12.2016.	УЧЕШЋЕ	Индекс 3/2
1	2		3		4
<b>A. СТАЛНА ИМОВИНА</b>	<b>250.186.451,00</b>	<b>79,07%</b>	<b>251.419.495,00</b>	<b>79,97%</b>	<b>100</b>
<b>I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА</b>	<b>3.409.980,00</b>	<b>1,08%</b>	<b>3.318.360,00</b>	<b>1,06%</b>	<b>97</b>
1. Улагања у истраживање и развој	69.074,00	0,02%	60.363,00	0,02%	87
2. Концесије, патенти, лиценце	698.968,00	0,22%	560.066,00	0,18%	80
3. Остала нематеријална улагања	56.507,00	0,02%	975.899,00	0,31%	1.727
4. Аванси и нематер.улагања у припр.	2.585.431,00	0,82%	1.722.032,00	0,55%	67
<b>II НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ</b>	<b>242.015.249,00</b>	<b>76,49%</b>	<b>245.766.371,00</b>	<b>78,17%</b>	<b>102</b>
1. Земљишта	2.015.452,00	0,64%	2.025.935,00	0,64%	101
2. Грађевински објекти	44.302.711,00	14,00%	77.493.164,00	24,65%	175
3. Постројења и опрема	193.188.956,00	61,05%	163.672.292,00	52,06%	85
4. Аванси и некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине у припреми	2.508.130,00	0,79%	2.574.980,00	0,82%	103
<b>III СРЕДСТВА КУЛТУРЕ</b>	<b>14.649,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>14.647,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>100</b>
<b>IV ДУГОРОЧНИ ФИНАНС. ПЛАСМАНИ</b>	<b>3.281.228,00</b>	<b>1,04%</b>	<b>1.325.587,00</b>	<b>0,42%</b>	<b>40</b>
1. Дугорочни кредити у земљи	3.281.228,00	1,04%	1.325.587,00	0,42%	40
<b>IV ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	<b>1.465.345,00</b>	<b>0,46%</b>	<b>994.530,00</b>	<b>0,32%</b>	<b>68</b>
<b>Б. ТЕКУЋА ИМОВИНА ( I+II+III)</b>	<b>34.042.464,00</b>	<b>10,76%</b>	<b>30.817.194,00</b>	<b>9,80%</b>	<b>91</b>
<b>I ЗАЛИХЕ</b>	<b>5.873.853,00</b>	<b>1,86%</b>	<b>6.004.236,00</b>	<b>1,91%</b>	<b>102</b>
1. Залихе материјала	5.758.734,00	1,82%	5.880.116,00	1,89%	102
2. Залихе готових производа	60.567,00	0,02%	50.385,00	0,02%	83
2. Дати аванси	54.552,00	0,02%	73.735,00	0,02%	135
<b>II КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖ.И ПЛАСМАНИ</b>	<b>28.168.611,00</b>	<b>8,90%</b>	<b>24.812.958,00</b>	<b>7,89%</b>	<b>88</b>
1. Краткорочна потраживања	25.408.707,00	8,03%	21.325.781,00	6,78%	84
а) Купци - повезана правна лица	266.009,00	0,08%	438.590,00	0,14%	165
б) Купци у земљи	24.127.727,00	7,63%	20.585.071,00	6,55%	85
в) Друга краткорочна потраживања	1.014.971,00	0,32%	302.120,00	0,10%	30
2. Краткорочни финансијски пласмани	1.059.020,00	0,33%	1.384.927,00	0,44%	131
а) Дио дугор. Финанс. пласмана који доспевају за наплату до годину дана	1.059.020,00	0,33%	1.384.927,00	0,44%	131
3. Готовински еквиваленти	230.297,00	0,07%	380.223,00	0,12%	165
4. Активна временска разграничења	1.470.587,00	0,46%	1.722.027,00	0,55%	117
<b>В. ПОСЛОВНА АКТИВА</b>	<b>284.228.915,00</b>	<b>89,83%</b>	<b>282.236.689,00</b>	<b>89,77%</b>	<b>99</b>
<b>Г. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	<b>32.190.614,00</b>	<b>10,17%</b>	<b>32.168.342,00</b>	<b>10,23%</b>	<b>100</b>
<b>Д. УКУПНА АКТИВА</b>	<b>316.419.529,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>314.405.031,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>99</b>



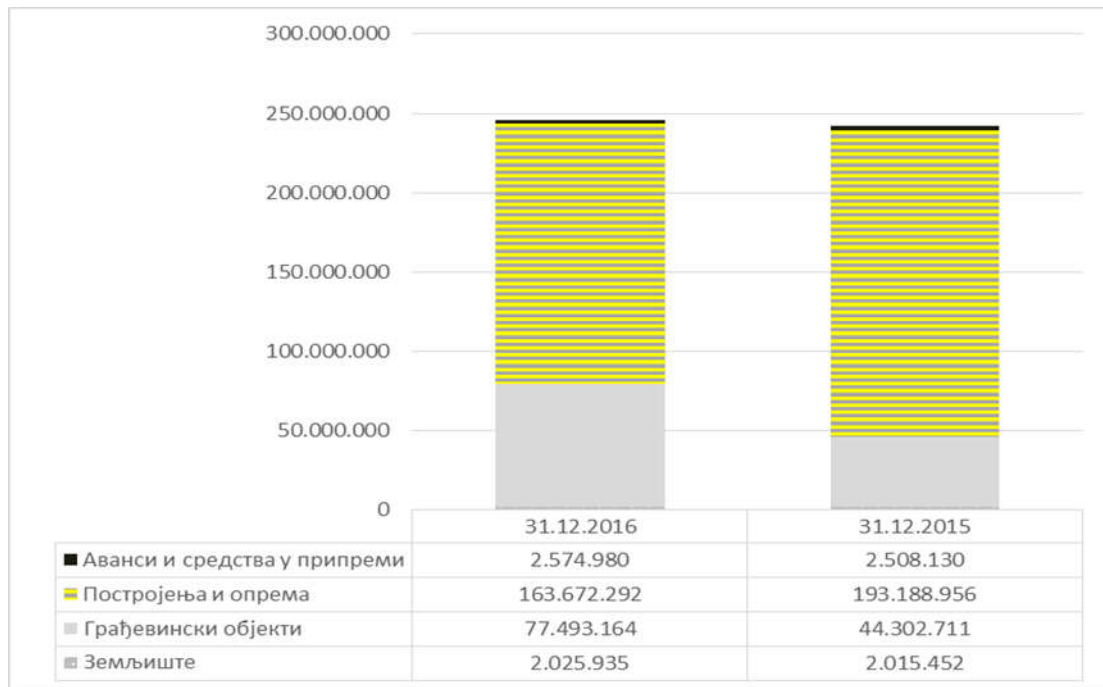
Укупна актива на дан 31.12.2016. године износи 314,40 мил. КМ и за 1% је мања од стања на дан 31.12.2015. године.

- Структуру активе чине **стална имовина** у износу од 251.419.495 КМ и **обртна имовина** у износу од 30.817.194 КМ.

Графикон 11 Структура активе



- **Нематеријална улагања** су улагања у постојећи рачуноводствено-информациони софтвер и лиценце, право служности и трајно право коришћење земљишта, програми за рачунаре. Нематеријална улагања износе 3,4 мил. КМ.
- На позицији **некретнине, постројења, опрема** дошло је до збирног повећања вриједности за 2% у односу на претходну годину. Након процјене вриједности основних средстава која је рађена током 2016. године дошло је до рекласификације средстава са конта опреме на конто грађевинских објеката, што је разлог повећања/смањења индекса на овим позицијама.

**Графикон 12** Структура некретнина, постројења и опреме

#### □ АНАЛИЗА ИСТРОШЕНОСТИ ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА

	Позиција	2015.	2016.
1.	Бруто вриједност некретнина, постројења и опреме	411.777.196	443.407.969
2.	Трошкови амортизације	10.876.928	12.114.705
3.	Акумулирана исправка вриједности	190.858.918	197.641.598
4.	Просјечна истрошеност средстава (%) ( 3/1)	46,35%	44,79 %
5.	Просјечан вијек трајања средстава (год.) (1/2)	37,86	36,55
6.	Просјечан број година од набавке средстава (3/2)	17,55	16,37

- **Дугорочни финансијски пласмани/дугорочни кредити** су репрограмирана потраживања за домаћинства и осталу потрошњу (IV циклус репрограма потраживања из 2011. године) и потраживања у процесу медијације. Укупан износ дугорочних пласмана по основу дугорочно репрограмираних потраживања износи 1.192.962 КМ, док остатак овог износе чине кредити дати запосленим радницима.

- **Залихе** материјала износе 5,9 мил. КМ и имају следећу структуру:

	2015.	2016.	Индекс 2016/2015
Материјал	2.937.748	2.824.080	96,13
Резервни дијелови	2.367.443	2.638.326	111,44
Алат, инвентар, аутио гуме, ХТЗ	453.543	417.709	92,10
Залихе готових производа	60.567	50.385	83,18
<b>УКУПНО</b>	<b>5.819.301</b>	<b>5.930.501</b>	<b>101,91</b>





- У структури **краткорочних потраживања** налазе се потраживања по основу продаје електричне енергије и услуга. На дан 31.12.2016. године салдо потраживања износи 21,325 мил. КМ и за 16% је мањи од салда претходне године. Бруто износ потраживања мањи је за 17% у 2016. години, док је исправка потраживања мања за око 20%.
- **Краткорочни финансијски пласмани** су дио дугорочних финансијских пласмана/кредита који доспјевају за плаћање у року до једне године (репрограми и медијације које се налазе на дугорочним финансијским пласманима и текуће доспијеће датих кредита радницима).

#### □ РАЦИО АНАЛИЗА

	КОЕФИЦИЈЕНТ	2015.	2016.	Референтне вриједности
Коефицијент обрта сталне имовине	Приход од продаје/просјечан салдо сталне имовине	0,37	0,35	што већи износ
Коефицијент обрта текуће имовине	Приход од продаје/просјечан салдо обртне имовине	2,40	2,73	што већи износ
Коефицијент обрта залиха	Трошкови материјала/просјечан салдо залиха материјала	0,39	0,41	што већи износ
Просјечно вријеме трајања обрта залиха материјала	365/коефицијент обрта залиха материјала (у данима)	933	892	
Коефицијент обрта краткорочних потраживања	Приход од продаје/просјечан салдо потраживања	3,26	3,90	што већи износ
Просјечан период наплате потраживања	365/коефицијент обрта краткорочних потраживања (у данима)	111	93	
Анализа износа потраживања	Нето вриједност потраживања /Укупна актива	0,08	0,07	
Анализа исправке вриједности потраживања	Исправка вриједности потраживања/потраживања од купаца	1,43	1,46	
Раст потраживања	Раст потраживања између двије године/потраживања из претходне год.	-0,08	-0,13	
Учешће исправке потраживања у бруто вриједности потраживања	Исправка вриједности потраживања/бруто износ потраживања	58,24%	59,83%	
Убрзана ликвидност	Краткорочна потраживања+готовина /доспјеле обавезе за плаћање	0,69	0,65	>0,9
Општа ликвидност	Обртна имовина/доспјеле обавезе за плаћање	0,83	0,78	<1,5
Нето обртна средства	Обртна средства-текуће обавезе	(7.558.199)	(4.555.599)	позитиван

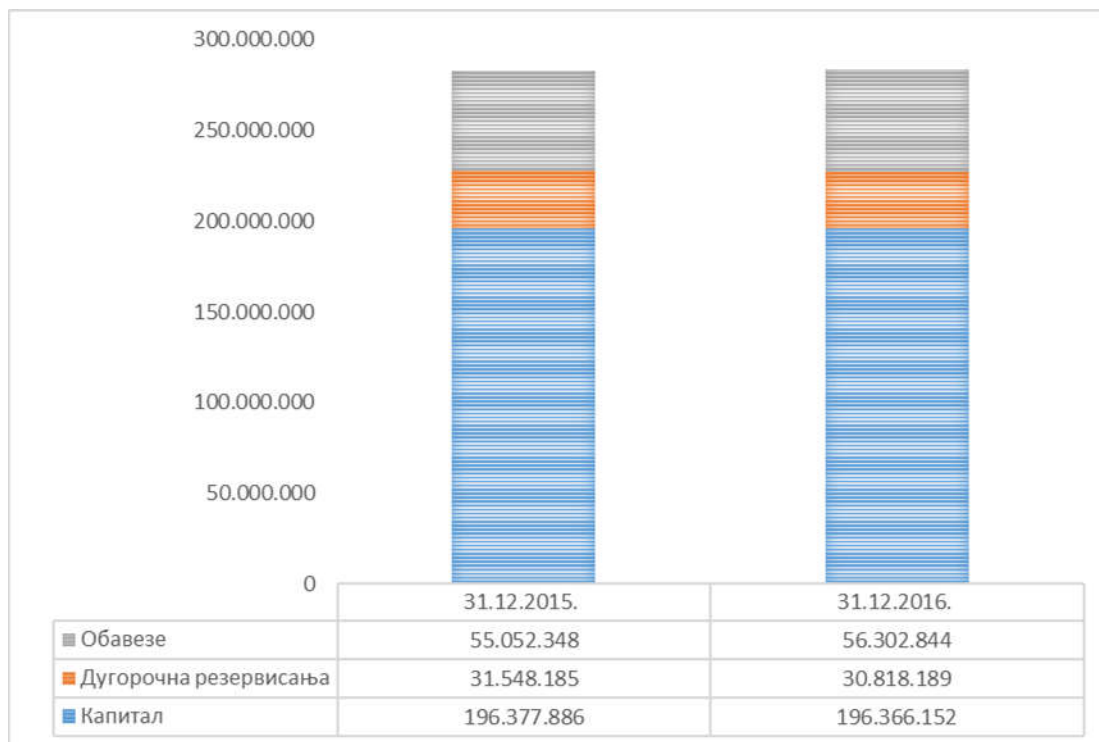
**5. БИЛАНС СТАЊА – ПАСИВА**

Табела 7 Биланс стања - пасива

ИЗВОРИ СРЕДСТАВА	На дан 31.12.2015.	УЧЕШЋЕ	На дан 31.12.2016.	УЧЕШЋЕ	Индекс 3/2
1	2		3		4
<b>A. КАПИТАЛ</b>	<b>196.377.886,00</b>	<b>62,06%</b>	<b>196.366.152,00</b>	<b>62,46%</b>	<b>100</b>
<b>I ОСНОВНИ КАПИТАЛ</b>	<b>38.486.953,00</b>	<b>12,16%</b>	<b>38.486.953,00</b>	<b>12,24%</b>	<b>100</b>
1. Акцијски капитал - обичне акције	38.486.953,00	12,95%	38.486.953,00	12,95%	100
<b>II РЕЗЕРВЕ</b>	<b>5.029.842,00</b>	<b>1,59%</b>	<b>5.035.299,00</b>	<b>1,60%</b>	<b>100</b>
1. Законске резерве	3.511.923,00	1,11%	3.515.334,00	1,12%	100
2. Статутарне и друге резерве	1.517.919,00	0,48%	1.519.965,00	0,48%	100
<b>III РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ</b>	<b>111.692.270,00</b>	<b>35,30%</b>	<b>107.790.347,00</b>	<b>34,28%</b>	<b>97</b>
<b>IV НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК</b>	<b>44.557.604,00</b>	<b>14,08%</b>	<b>45.053.553,00</b>	<b>14,33%</b>	<b>101</b>
1. Нераспоређени добитак ранијих год.	44.557.604,00	14,08%	44.964.632,00	14,30%	101
2. Нераспоређени добитак текуће године		0,00%	88.921,00	0,03%	
<b>V ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b>	<b>3.388.783,00</b>	<b>1,07%</b>		<b>0,00%</b>	
1. Губитак текуће година	3.388.783,00	1,07%		0,00%	
<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА</b>	<b>31.548.185,00</b>	<b>9,97%</b>	<b>30.818.189,00</b>	<b>9,80%</b>	<b>98</b>
1. За накнаде и бенефиције запослених	1.271.449,00	0,40%	1.358.539,00	0,43%	107
2. Одложене пореске обавезе	12.310.518,00	3,89%	12.041.116,00	3,83%	98
3. Разгран. приходи и примљене донац.	15.254.602,00	4,82%	14.359.445,00	4,57%	94
2. Остала дугорочна резервисања	2.711.616,00	0,86%	3.059.089,00	0,97%	113
<b>В. ОБАВЕЗЕ</b>	<b>56.302.844,00</b>	<b>17,79%</b>	<b>55.052.348,00</b>	<b>17,51%</b>	<b>98</b>
<b>I ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	<b>17.927.451,00</b>	<b>5,67%</b>	<b>16.454.285,00</b>	<b>5,23%</b>	<b>92</b>
1. Дугорочни кредити	17.927.451,00	5,67%	16.454.285,00	5,23%	92
<b>II КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ</b>	<b>38.375.393,00</b>	<b>12,13%</b>	<b>38.598.063,00</b>	<b>12,28%</b>	<b>101</b>
1. Краткорочне финансијске обавезе	5.712.843,00	1,81%	5.470.800,00	1,74%	96
а) Краткорочни кредити	4.299.000,00	1,36%	4.098.601,00	1,30%	95
б) Дио дугорочних обавеза који доспјева за плаћање у периоду до годину дана	1.383.736,00	0,44%	1.366.404,00	0,43%	99
в) Остале краткорочне финанс. обавезе	30.107,00	0,01%	5.795,00	0,00%	19
2. Обавезе из пословања	24.798.674,00	7,84%	23.958.121,00	7,62%	97
а) Примљени аванси, депозити, кауције	1.442.579,00	0,46%	1.656.193,00	0,53%	115
б) Добављачи повезана правна лица	20.115.375,00	6,36%	18.597.909,00	5,92%	92
в) Остали добављачи	3.240.720,00	1,02%	3.704.019,00	1,18%	114
3. Обавезе из специфичних послова	3.589.466,00	1,13%	4.204.224,00	1,34%	117
4. Обавезе за зараде и накнаде зарада	2.019.840,00	0,64%	2.035.872,00	0,65%	101
5. Друге обавезе	20.755,00	0,01%	60.344,00	0,02%	291
6. Порез на додатну вриједност	471.285,00	0,15%	584.244,00	0,19%	124
7. Обавезе за порез на добитак	321.555,00		562.286,00		175
8. Обавезе за порезе, доприн.и др. Дажб.	104.375,00	0,03%	323.898,00	0,10%	310
9. Пасивна временска разграничења	1.336.600,00	0,42%	1.398.274,00	0,44%	105
<b>Г. ПОСЛОВНА ПАСИВА</b>	<b>284.228.915,00</b>	<b>89,83%</b>	<b>282.236.689,00</b>	<b>89,77%</b>	<b>99</b>
<b>Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	<b>32.190.614,00</b>	<b>10,17%</b>	<b>32.168.342,00</b>	<b>10,23%</b>	<b>100</b>
<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА</b>	<b>316.419.529,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>314.405.031,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>101</b>



Графикон 13 Структура пасиве



□ **Основни капитал** Предузеће има следећу структуру:

	учешће	Вриједност капитала
Државни капитал	65,00%	25.017.520
ПРЕФ РС а.д. Бања Лука	10,27%	3.954.745
Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	5,00%	1.924.348
Остали акционари	19,72%	7.590.340
<b>УКУПНО:</b>	<b>100%</b>	<b>38.486.953</b>

Номинална вриједност акције износи 1 КМ што значи да је акцијски капитал у износу од 38.486.953 мил. КМ подијељен на исто толико обичних акција. Тржишна вриједност једне акције са стањем на 31.12.2016. године износила је 0,140 КМ док је на исти дан претходне године била 0,165 КМ. Зарада по акцији на дан 31.12.2016. године је 0,00231 КМ (Добитак обрачунског периода/број издатих акција)



Подаци о акцијама и акционарима уписују се и воде код Централном регистру хартија од вриједности а.д. Бања Лука. Од 10.09.2007. године акције ЗЕДП "Електро-Бијељина" а.д. Бијељина уврштене су на службено берзанско тржиште Бањалучке берзе гдје се и одвија њихова котација. У наредној табели налази се десет највећих акционара ЗЕДП "Електро-Бијељина" а.д. Бијељина на дан 31.12.2016. године.

Naziv	% učešća	% učešća sa pravom glasa
MH ERS MP AD TREBINJE	65,002600	65,002600
PREF AD BANJA LUKA	10,275547	10,275547
FOND ZA RESTITUCIJU RS AD BANJA LUKA	5,000001	5,000001
AKCIJSKI ZIF POLARA INVEST FOND AD BANJA LUKA - U	1,664400	1,664400
RAIFFEISEN BANK D.D. BOSNA I HERCEGOVINA	1,440969	1,440969
LILIUM ASSET MANAGEMENT DZU DOO SARAJEVO	1,254074	1,254074
ZMIF U PREOBLIKOVANJU INVEST NOVA FOND AD BIJE LJIN	0,742719	0,742719
ZMIF U PREOBLIKOVANJU ZEPTER FOND AD BANJA LUKA	0,655620	0,655620
UNICREDIT BANK D.D. - KASTODI	0,548222	0,548222
ZAIF U PREOBLIKOVANJU BLB PROFIT AD	0,476323	0,476323

\*Извор Централни регистар ХОВ

- ❑ **Законске резерве** су 3.515.334 КМ и за сада износе 9,13% од прописаних 10% (Закон о привредним друштвима РС). Годишње се у законске резерве издваја 5% добити из претходне године која је потврђена на Скупштини акционара.
- ❑ **Статутарне резерве** износе 1.519.965 КМ и у њих се годишње издваја 3% остварене добити претходне године.
- ❑ **Ревалоризационе резерве** износе 107,79 КМ и резултат су позитивних ефеката процјене основних средстава и нематеријалних улагања на дан 31.12.2016. година и позитивних ефеката свих раније извршених процјена.
- ❑ **Резервисања, одложене пореске обавезе и разграничени приходи** износе 30,81 мил. КМ. На овој позицији налазе се резервисања за бенефиције запослених (одлазак у пензију и јубиларне награде), одложене пореске обавезе и разграничени приход по основу државних донација (средства добијена по нижој каматној стопи од тржишне, а имају третман државне донације).



## ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

- **Дугорочни кредити** износе 16,45 мил КМ и имају следећу структуру:

	ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ	Каматна стопа	31.12.2016.
	<b>Дугорочни кредити у земљи:</b>		
1.	Нова банка а.д., Бијељина ИРБ 0180090001	5,54%	2.904.040
2.	Уникредити банка Бања Лука 11001681-248/13	5,89%	1.368.956
3.	<b>УКУПНО (1+2)</b>		<b>4.272.996</b>
4.	<b>Текуће доспијеће</b>		<b>(858.424)</b>
5.	<b>САЛДО ДУГОРОЧНИХ КРЕДИТА У ЗЕМЉИ</b>		<b>3.414.571</b>
6.	<b>Дугорочни кредити у иностранству:</b>		
7.	IDA 3534	1,1128% напомена +либор 0,75%	32.809
8.	EIB 23871	I транша-1,088%	2.848.436
9.		II транша-4,227%	230.735
10.		III транша-3,487%	942
11.		IV транша-4,396%	2.534.892
12.		V транша-4,083%	1.734.514
13.		VI транша-3,508%	1.242.471
14.		VII транша-3,255%	2.727.261
15.		VIII транша-3,484%	1.867.491
16.		IX транша-3,607%	279.220
17.	EBRD 35806 POWER IV	1,44%	2.248.997
18.	EBRD 891 POWER III	1,15%	0
19.	<b>УКУПНО (од 7 до18)</b>		<b>15.747.775</b>
20.	<b>Текуће доспијеће</b>		<b>(3.016.768)</b>
21.	<b>САЛДО ДУГОРОЧНИХ КРЕДИТА У ИНОСТРАНСТВУ:</b>		<b>12.731.007</b>

## КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

- **Краткорочни кредити** износе 4,09 мил. КМ

Револвинг кредит UnicreditBank	4.098.600
<b>УКУПНО:</b>	<b>4.098.600</b>

- **Обавезе из пословања** на дан 31.12.2016. године износе 23,95 мил.КМ. Највећи удио у овим обавезама имају обавезе према МХ "Електропривреда РС" МП а.д. Требиње у износу од 18,59 мил. КМ настале према Уговору о међусобним односима зависних предузећа у оквиру ЕРС-а. Добављачи у земљи и иностранству имају салдо од 3,70 мил. КМ.
- **Обавезе из специфичних послова** су обавезе за накнаду за обновљиве изворе и ефикасну когенерацију за енергију из система обавезног откупа.



## □ РАЦИО АНАЛИЗА

	КОЕФИЦИЈЕНТ	2015.	2016.	Референтна вриједност
Коефицијент обрта капитала	Приход од продаје/просјечан салдо капитала (без резервисања и акумулиране добити)	1,908	1,985	што већи износ
Коефицијент задужености	Укупне обавезе/укупна имовина	0,177	0,175	<0,80
Однос дуга и сопственог капитала	Укупне обавезе/сопствени капитал	0,33	0,34	1:1
Однос дуга и основног капитала	Укупне обавезе/основни капитал	1,46	1,43	2:1
Коефицијент обрта добављача	Укупне набавке/укупне обавезе према добављачима	2,45	2,92	што већи износ
Просјечан број дана плаћања обавеза добављачима	365/коефицијент обрта добављача	149	140	
Солвентност предузећа	Пословна имовина/обавезе	5,04	5,12	>1
Коефицијент финансијске стабилности	Дугорочно везана имовина/капитал+дугорочне обавезе	0,98	1,12	>1



## 6. БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ

Табела 8 Биланс новчаних токова

Редни број	ПОЗИЦИЈА	Износ		Индекс 2016/2015
		2016.	2015.	
1	2	3	4	3/4*100
1.	<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
2.	<b>I - ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>	<b>112.691.213</b>	<b>83.736.994</b>	<b>134,58</b>
3.	1. Приливи од купаца и примљени аванси	111.144.200	83.382.994	<b>133,29</b>
4.	2. Остали приливи из пословних активности	1.547.013	354.000	<b>437,01</b>
5.	<b>II - ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>	<b>125.477.885</b>	<b>85.839.014</b>	<b>146,18</b>
6.	1. Одливи по основу исплата добављачима и дати аванси	100.467.929	56.556.852	<b>177,64</b>
7.	2. Одливи по основу исплата зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	25.009.956	24.250.431	<b>103,13</b>
8.	3. Остали одливи из пословних активности		5.031.731	<b>0,00</b>
9.	<b>III - НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
10.	<b>IV - НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>	<b>12.786.672</b>	<b>2.102.020</b>	<b>608,30</b>
11.	<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
12.	<b>I- ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>	<b>1.631.193</b>	<b>2.373.830</b>	<b>68,72</b>
13.	1. Приливи по основу краткорочних финансијских пласмана	345.019	996.173	<b>34,63</b>
14.	2. Приливи по основу осталих дугорочних финанс. пласмана	1.286.174	1.377.657	<b>93,36</b>
15.	<b>II - ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>	<b>0</b>	<b>918.302</b>	<b>0,00</b>
16.	1. Одливи по основу куповине нематеријалних средстава, некретнина, постројења, опреме, инвестиционих некретнина и биолошких средстава		918.302	<b>0,00</b>
17.	<b>III - НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВН. ИНВЕСТИРАЊА</b>	<b>1.631.193</b>	<b>1.455.528</b>	<b>112,07</b>
18.	<b>IV - НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
19.	<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
20.	<b>I - ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>	<b>22.970.904</b>	<b>780.001</b>	<b>2.944,98</b>
21.	1. Приливи по основу дугорочних кредита	3.499.241		
22.	2. Приливи по основу краткорочних кредита	19.451.048	780.001	<b>2.493,72</b>
23.	3. Приливи по основу осталих дугор. и краткор. обавеза	20.615		
24.	<b>II - ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>	<b>11.665.499</b>	<b>651.383</b>	<b>1.790,88</b>
25.	1. Одливи по основу дугорочних кредита	4.972.407	651.383	<b>763,36</b>
26.	2. Одливи по основу краткорочних кредита	6.693.092		
27.	<b>III - НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИР.</b>	<b>11.305.405</b>	<b>128.618</b>	<b>8.789,91</b>
28.	<b>IV - НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИР.</b>			
29.	<b>Г. УКУПНИ ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<b>137.293.310</b>	<b>86.890.825</b>	<b>158,01</b>
30.	<b>Д. УКУПНИ ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<b>137.143.384</b>	<b>87.408.699</b>	<b>156,90</b>
31.	<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ</b>	<b>149.926</b>		
32.	<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ</b>		<b>517.874</b>	<b>0,00</b>
33.	<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>230.297</b>	<b>748.171</b>	<b>30,78</b>
34.	<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>380.223</b>	<b>230.297</b>	<b>165,10</b>



Извјештај о новчаним токовима приказује новчане токове у 2016. години, разврстане на пословне, инвестиционе и финансијске.

Салдо готовине на рачунима Предузећа 01.01.2016. године износио је 230.297 КМ.

Одливи готовине по основу пословне активности износе 12,78 мил. КМ. Приливи по основу пословних активности покривају 89% одлива из пословне активноати.

Из активности инвестирања остварени су позитивни токови у износу од 1,63 мил. КМ. Вишак прилива из активности инвестирања настао је по основу дугорочних и краткорочних пласмана. У овом периоду није било одлива по основу активности инвестирања.

По основу активности финансирања остварени су приливи у износу од 22,97 мил. КМ – дугорочни и краткорочни кредити, и одливи у износу од 11,66 мил. КМ по основу поврата дугорочних и краткорочних кредита. Нето прилив готовине из активности финансирања је негативан и износи 11,30 мил КМ.

Стање готовине на крају обрачунског периода, односно на дан 31.12.2016. године је 380.223 КМ.

#### □ РАЦИО АНАЛИЗА биланса новчаних токова

	КОЕФИЦИЈЕНТ	2015.	2016.	Референтна вриједност
Однос нето новчаног тока и нето добитка	Нето новчани ток из пословне активности/Нето добитак	-0,62	-143,79*	Позитиван
Учешће нето новчаног тока у приходима од продаје	Нето новчани ток из пословне активности/Приход од продаје	-1,47	-0,14	Позитиван
Однос нето новчаног тока и укупних средстава	Нето новчани ток из пословне активности/просјечна укупна средства	-0,040	-0,0405	Позитиван

\*Негативан коефицијент настао је због нето одлива из пословне активности.



**7. ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

Ред. Бр.	Врста промјене у капиталу	Акцијски капитал	Рев. резерве (МРС 16, МРС 21 i МРС 38)	Нереализовани добици по основу финанс. средстава расположивих за продају	Остале резерве (емисиона премија, законске и статутарне резерве, заштита готовинских токова)	Акумулисани нераспоређе ни добитак/ непокривени губитак	Укупно	УКУПНИ КАПИТАЛ
	1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Стање на дан 01.01.2015. год.	38.486.953	87.415.166	3.511.923	3.511.923	40.564.687	171.496.648	171.496.648
2.	Поново исказано стање на дан 01.01.2015. год.	38.486.953	87.415.166	3.511.923	3.511.923	40.564.687	171.496.648	171.496.648
3.	Ефекти ревалор. материјалних и нематеријалних средстава		24.277.104			24.277.104	0	24.277.104
4.	Курсне разлике настале по основу прерачуна финансијских извјештаја у другу функционалну валуту					96.843	96.843	96.843
5.	Нето добици/губици периода признати директно у капиталу					604.134	604.134	604.134
6.	Стање на дан 31.12.2015. год. / 01.01.2015. год.	38.486.953	111.692.270		1.517.919	41.168.821	196.377.886	196.377.886
7.	Ефекти исправке грешака						0	0
8.	Поново исказано стање на дан 01.01.2016. год.	38.486.953	111.692.270	3.511.923	1.517.919	41.168.821	196.377.886	196.377.886
9.	Ефекти ревалор. материјалних и нематеријалних средстава		-3.851.646			3.851.646	0	0
12.	Нето добици/губици периода признати директно у капиталу		-50.277		2.046	-55.835	-100.655	-100.566
13.	Стање на дан 31.12.2016. год.	38.486.953	107.790.347		1.519.965	45.053.553	196.366.152	196.366.152

**8. ИЗВЈЕШТАЈ О ПЛАТАМА И ПРИМАЊИМА ЗАПОСЛЕНИХ**

За нето плате и остала лична примања запослених исплаћено је 15,24 КМ, од чега на име плата 11,23 мил.КМ или 73,65%, а на име осталих личних примања 4,01 мил. КМ. Или 26,35%. Исплате на име нето плата веће за 4,20% у односу на исте исплате из претходне године због повећаног броја запослених током 2016. године.

Просјечно исплаћена нето плата на бази стварног броја радника износи 1.011,81 КМ и мања је од просјечне плате из прошле године за 1,33%.

Исплаћена нето остала лична примања од 4,01 мил. КМ (у прошлој години 3,43 мил. КМ) односе се на остварена права радника у складу са Законом о раду и Посебним колективним уговором МХ Електропривреда РС по следећим основама:

- Трошкови топлог оброка износе 1,29 мил. КМ за 2016. годину. Исплаћују се у висини цијене рада од 140 КМ.
- Накнада трошкова превоза износи 508.412 КМ,
- Регрес за кориштење годишњег одмора у износу од 985.106 КМ, исплаћен је по раднику у висини једне нето просјечне плате МХ "ЕРС" остварене у 2015. години,
- Огрјев у износу од 387.030, у висини три цијене рада по раднику,
- Зимница у износу од 375.270, у висини три цијене рада по раднику,
- Јубиларне награде у износу од 356.788 КМ,
- Рођење дјетета, смрт радника, пензионисаног радника или члана породице у износу од 33.895 КМ,
- Рад у комисијама (тендерским и другим комисијама) у износу од 12.845 КМ,
- 8. Март у износу од 9.750 КМ,
- Накнада за рад у синдикату 11.088 КМ,
- Остала давања (отпремнине у пензију, накнаде за боловање...) у износу од 36.530 КМ.

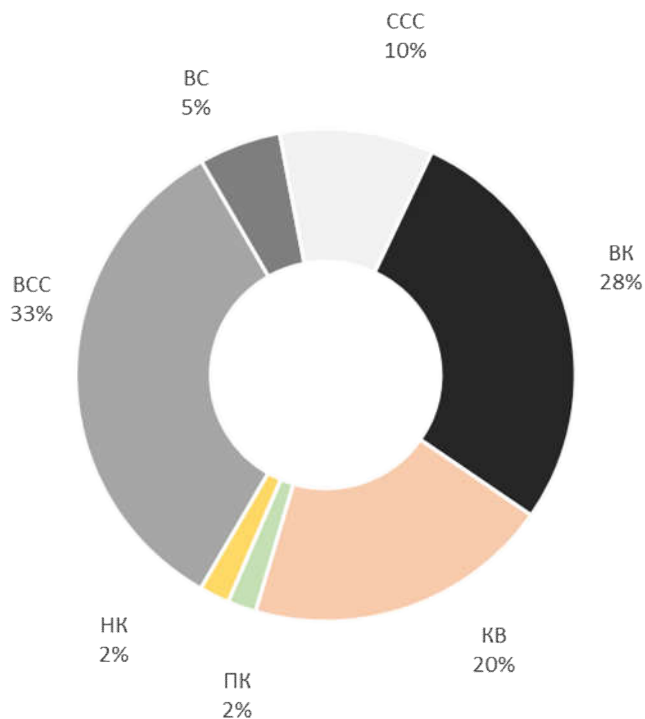
Опис	Нето маса	Топли оброк+ превоз	Остале накнаде	Бр. радника	Просјечна зарада			
					(2/5)	(3/5)	(4/5)	(2+3+4)/5
1	2	3	4	5	6	7	8	9
ВСС	3.749.579,99	406.619	503.231,20	225	1.388,73	150,60	2.236,58	1.725,71
ВС	597.296,56	81.145	118.129,96	51	975,97	132,59	2.316,27	1.301,59
ССС	1.118.546,49	196.549	255.518,29	104	896,27	157,49	2.456,91	1.258,50
ВК	3.103.956,12	524.123	644.265,45	249	1.038,81	175,41	2.587,41	1.429,83
КВ	2.235.690,05	489.362	554.610,73	238	782,80	171,35	2.330,30	1.148,34
ПК	208.303,43	49.219	69.247,51	29	598,57	141,43	2.387,85	938,99
НК	217.669,74	60.803	63.299,42	29	625,49	174,72	2.182,74	982,10
укупно	<b>11.231.042,38</b>	<b>1.807.820</b>	<b>2.208.302,56</b>	<b>925</b>	<b>1.011,81</b>	<b>162,87</b>	<b>2.387,35</b>	<b>1.373,62</b>

У структури нето масе налазе се давања по следећим основама:



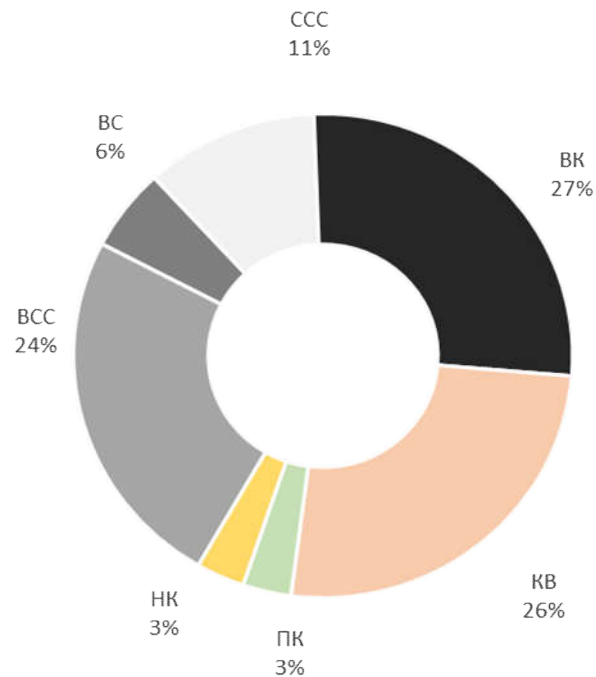
Редован рад	8.019.282,46
Ноћни рад	73.527,29
Државни празник	250.752,96
Рад на држ. празник	76.847,35
Годишњи одмор	822.994,48
Плаћено одсуство	90.781,53
Боловање	376.093,61
Прековремени рад	193.827,63
Интервентни рад	130.966,06
Приправност	0,00
Минули рад	1.038.140,04
Стимулација	-144,81
Рад недјељом	36.966,64
Службени пут	0,00
Остало	121.007,14
<b>Укупно нето маса</b>	<b>11.231.042,38</b>

**Графикон 14** Учешће радника по квалификационој структури у нето маси





Графикон 15 Квалификациона структура радника



❑ РАЦИО АНАЛИЗА

	КОЕФИЦИЈЕНТ	2015.	2016.	Референтна вриједност
Продуктивност	Приход од продаје/просјечан број запослених	90.954	94.354	што већи износ
Трошак запослених	Трошкови бруто примања запослених/просјечан број запослених	26.282	26.393	Према могућностима предузећа
Однос бруто и нето исплаћених зарада	Трошкови бруто зарада/трошкови нето зарада	1,64	1,58	



## 9. ИНФОРМАЦИЈЕ О ПОСЛОВНИМ СЕГМЕНТИМА

Међународни рачуноводствени стандард 8 захтијева идентификовање сегмената и објелодањивање информација о сегментима. На дан 31.12.2016. године пословне активности предузећа су организоване у оквиру сљедећих сегмената:

- ❑ Дистрибуција,
- ❑ Снабдијевање,
- ❑ Производња (МХ Тишча и МХ Залуковик)

Рачуноводствено евидентирање промјена се проводи по наведеним сегментима и поред њих у оквиру заједничких послова, за потребе извјештавања по сегментима. На дан 31.12.2016. године све ставке књижене на контима општих и заједничких послова распоређене су на сегменте. Кључеви за расподјелу општих и заједничких трошкова налазе се у прилогу документа Напомене уз финансијске извјештаје ЗЕДП "Електро-Бијељина" а.д. Бијељина за 2016. годину. Приликом формирања кључева за расподјелу исказан је и сегмент Баждарница који је због природе послова које обавља приписан сегменту дистрибуције код формирања извјештаја.

Сегменти о којима се извјештава нису у оквиру предузећа издвојени као пословни ентитети него дјелују у оквиру истог правног лица. Извјештаји о поменутих сегментима формиран су искључиво за потребе руководства предузећа како би детаљно сагледали структуру прихода, расхода, имовине и обавеза сегмената.



## □ РЕЗУЛТАТ СЕГМЕНАТА за 2016. годину

	ДИСТРИБУЦИЈА	СНАБДИЈЕВАЊЕ	ПРОИЗВОДЊА	ИНТЕРНИ ОБРАЧУН ИЗМЕЂУ СЕГМЕНАТА
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	47.748.275	86.225.094	822.073	32.763.618
Приходи од продаје производа и услуга	34.325.468	86.192.247	818.526	32.763.618
Приходи од активирања учинака	529.476			
Остали пословни приходи	12.893.332	32.847	3.547	
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	36.588.344	93.792.383	928.543	32.763.618
Набављена електрична енергија		86.899.992		32.763.618
Трошкови материјала, горива и енергије	2.226.050	117.981	36.235	
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	20.192.402	4.117.531	628.336	
Трошкови производних услуга	785.771	919.443	19.669	
Трошкови амортизације и резервисања	12.255.985	756.237	150.758	
Нематеријални трошкови	783.624	593.425	12.242	
Порези који не зависе од резултата	344.512	387.774	81.302	
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/ГУБИТАК	11.159.931	-7.567.290	-106.470	0
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	140.307	3.068.645	1.778	
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	835.523	147.294	12.629	
Губитак/добит редовне активности	10.464.715	-4.645.939	-117.321	0
Остали приходи	1.502.931	716.354	35.153	
Остали расходи	1.339.094	5.482.840	888	
ГУБИТАК/ДОБИТ ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	10.628.551	-9.412.425	-83.057	0
Порези из добитка	16.724	1.041.734		
<b>НЕТО ДОБИТ/ГУБИТАК</b>	<b>10.611.828</b>	<b>-10.454.159</b>	<b>-83.057</b>	<b>0</b>



## □ СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ СЕГМЕНАТА НА ДАН 31.12.2016. године

АКТИВА	ДИСТРИБУЦИЈА	СНАБДИЈЕВАЊЕ	ПРОИЗВОДЊА	УКУПНО
СТАЛНА ИМОВИНА	244.965.663	3.874.806	2.579.029	251.419.498
Нематеријална улагања	1.514.774	1.790.813	12.773	3.318.360
Некретнине, постројења, опрема	242.337.129	876.793	2.552.451	245.766.372
Средства културе	13.514	993	141	14.649
Аванси за основна средства				0
Дугорочни финанс. пласмани	127.275	1.196.923	1.388	1.325.587
Одложена пореска средства	972.971	9.283	12.276	994.530
ОБРТНА ИМОВИНА	6.779.314	23.836.169	201.715	30.817.198
Залихе	5.841.375	4.008	85.119	5.930.501
Дати аванси за залихе	55.313	17.702	720	73.735
Потраживања од купаца	385.341	20.526.328	111.992	21.023.661
Друга потраживања	287.406	10.993	3.721	302.120
Активна временска разграничења	186.586	1.535.442		1.722.028
Текуће доспјеће дугор. кредита	17.286	1.367.478	163	1.384.927
Готовински еквиваленти и готовина	6.008	374.217		380.225
<b>УКУПНА АКТИВА</b>	<b>251.744.977</b>	<b>27.710.975</b>	<b>2.780.744</b>	<b>282.236.696</b>
КАПИТАЛ	193.921.057	-18.258	2.256.593	196.159.391
Акцијски капитал	33.907.006	4.206.624	373.323	38.486.953
Ревалоризационе резерве	104.742.164	1.540.366	1.507.819	107.790.348
Статутарне резерве	1.339.090	166.132	14.744	1.519.966
Законске резерве	3.097.009	384.226	34.099	3.515.334
Акумулирана добит	40.223.960	4.138.553	409.666	44.772.179
Резултат текуће године	10.611.828	-10.454.159	-83.057	74.612
ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	46.684.823	336.986	250.666	47.272.474
Дугорочна резервисања	18.407.805	281.789	87.479	18.777.073
Дугорочни кредити	16.440.325	6.733	7.226	16.454.285
Одложене пореске обавезе	11.836.692	48.464	155.960	12.041.116
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	11.139.097	27.392.248	273.485	38.804.830
Текуће доспијеће дугор. кредита	1.330.220	24.993	11.192	1.366.404
Краткорочни кредити	3.712.599	266.616	119.386	4.098.601
Примљени аванси	132.409	1.522.519	1.265	1.656.193
Добављачи	3.063.079	19.101.415	22.621	22.187.116
Остале краткорочне обавезе и ПВР	2.900.790	6.476.705	119.021	9.496.516
<b>УКУПНА ПАСИВА</b>	<b>251.744.977</b>	<b>27.710.976</b>	<b>2.780.744</b>	<b>282.236.696</b>



## □ РАЦИО АНАЛИЗА ПОСЛОВАЊА СЕГМЕНАТА

	ДИСТРИБУЦИЈА	СНАБДИЈЕВАЊЕ	ПРОИЗВОДЊА	УКУПНО
УБРЗАНА ЛИКВИДНОСТ	0,08	0,98	0,75	0,58
ОПШТА ЛИКВИДНОСТ	0,82	1,14	1,31	0,92
НЕТО ОБРТНА СРЕДСТВА	-4.359.783,00	-3.556.079,00	-71.770,00	-4.555.599,00
КОЕФИЦИЈЕНТ ОБРТА КУПАЦА	89,08	4,20	7,31	3,79
ПРОСЈЕЧАН ПЕРИОД НАПЛАТЕ ПОТРАЖИВАЊА	4,10	86,92	49,94	96,00
КОЕФИЦИЈЕНТ ОБРТА ОБРТНИХ СРЕДСТАВА	5,06	3,62	4,06	2,73
КОЕФИЦИЈЕНТ ОБРТА УКУПНИХ ПОСЛОВНИХ СРЕДСТАВА	0,14	3,11	0,29	0,35
ОДНОС ПОЗАЈМЉЕНИХ ПРЕМА УКУПНИМ ИЗВОРИМА ФИНАНСИРАЊА	0,24	-18,46	0,11	
ОДНОС ДУГОРОЧНИХ ОБАВЕЗА И СОПСТВЕНОГ КАПИТАЛА	0,04	-0,27	-0,04	
СТОПА ПРИНОСА НА ПОСЛОВНА СРЕДСТВА (РОА)	0,05	572,58	-0,04	
СТОПА ПРИНОСА НА СОПСТВЕНИ КАПИТАЛ	0,08	0,98	0,75	0,58





## 4. BENCHMARK АНАЛИЗА ПОСЛОВАЊА ПРЕДУЗЕЋА МХ "ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА Р.С. " МХ А.Д. ТРЕБИЊЕ

АНАЛИЗА ФИНАНСИЈСКОГ РЕЗУЛТАТА	ЗП "Електро- дист рибуција" а.д. Пале	Индекс	ЗП "Електро- крајина" а.д. Бања Лука	Индекс	ЗП "Електро Херцеговина" а.д. Требиње	Индекс	ЗП "Електро Добој" а.д. Добој	Индекс	ЗП "Електро- Бијељина" а.д. Бијељина	Индекс
РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВ. АКТИВНОСТИ	-1.749.337,00		-1.492.274,00		-2.352.536,00		1.982.367,00		4.504.405,00	
РЕЗУЛТАТ РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ	357.919,00		7.599.225,00		-2.009.557,00		2.787.694,00		6.524.203,00	
РЕЗУЛТАТ ПО ОСНОВУ ОСТ. ПРИХОДА И РАСХОДА	-251.588,00		-7.471.972,00		2.172.406,00		-834.939,00		-5.397.023,00	
БРУТО РЕЗУЛТАТ	102.014,00		457.278,00		169.702,00		483.454,00		1.147.379,00	
УПОТРЕБА ПОСЛОВНИХ ПРИХОДА ЗА ПОКРИЋЕ ПОСЛОВНИХ РАСХОДА	46.062.849/ 47.812.186	96,34	220.279.741/ 221.772.015	99,33	26.134.280/ 28.486.816	91,74	72.301.392/ 70.319.025	102,82	102.031.822/ 97.527.417	104,62
СТРУКТУРА ПОСЛОВНОГ ПРИХОДА	46.062.849	100	220.279.741,00	100	26.134.280,00	100	72.301.392,00	100	102.031.822,00	100
ПРИХОД ОД ПРОДАЈЕ	44.998.840	97,69	216.132.725,00	98,12	25.577.538,00	97,87	69.827.287,00	96,58	88.572.622,00	86,81
ПРИХОД ОД АКТИВИРАЊА ИЛИ ПОТРОШЊЕ РОБЕ И УЧИНАКА	690.975,00	1,50	3.436.733,00	1,56	478.372,00	1,83	1.632.890,00	2,26	529.559,00	0,52
СМАЊЕЊЕ ВРИЈЕ. ЗАЛИХА УЧИНАКА	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	84,00	0,00
ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	373.034,00	0,81	710.283,00	0,32	78.370,00	0,30	841.215,00	1,16	12.929.725,00	12,67
УЧЕШЋЕ ПОСЛОВНИХ РАСХОДА У УКУПНОМ ПОСЛОВНОМ ПРИХОДУ										
НАБАВКА ЕЛЕКТРИЧНЕ ЕНЕРГИЈЕ	22.472.575	48,79	146.326.499,00	66,43	11.768.254,00	45,03	43.792.356,00	60,57	54.136.374,00	53,06
МАТЕРИЈАЛ	1.019.367,00	2,21	3.965.876,00	1,80	936.243,00	3,58	1.567.300,00	2,17	2.380.267,00	2,33
БРУТО ПЛАТЕ	14.004.648	30,40	41.429.938,00	18,81	9.171.512,00	35,09	10.151.513,00	14,04	24.176.170,00	23,69
ПРОИЗВОДНЕ УСЛУГЕ	1.698.538,00	3,69	5.324.894,00	2,42	703.175,00	2,69	1.188.648,00	1,64	1.790.303,00	1,75
АМОРТИЗАЦИЈА И РЕЗЕРВИСАЊА	7.043.011,00	15,29	21.619.045,00	9,81	4.908.845,00	18,78	12.495.920,00	17,28	13.162.979,00	12,90
НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1.574.047,00	3,42	3.105.763,00	1,41	998.787,00	3,82	1.123.288,00	1,55	1.881.324,00	1,84
ТРОШКОВИ БРУТО ПЛАТА ПО ЗАПОСЛЕНОМ	23.696,53		23.262,18		25.690,51		25.065,46		26.023,86	
ПОКАЗАТЕЉИ ЕКОНОМИЧНОСТИ										
ЕКОНОМИЧНОСТ УКУПНОГ ПОСЛОВАЊА	1,00		1,00		1,01		1,01		1,01	
ЕКОНОМИЧНОСТ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	0,96		0,99		0,92		1,03		1,04	



## Извјештај о раду економско – финансијског сектора за 2016. годину

ЕКОНОМИЧНОСТ ФИНАНСИРАЊА	4,16		5,33		3,36		78,23		2,70	
АНАЛИЗА ФИНАНСИЈСКОГ РЕЗУЛТАТА	ЗП "Електродист рибуција" а.д. Пале	Индекс	ЗП "Електрокрајина " а.д. Бања Лука	Индекс	ЗП "Електро Херцеговина" а.д. Требиње	Индекс	ЗП "Електро Добој" а.д. Добој	Индекс	ЗП "Електро- Бијељина" а.д. Бијељина	Индекс
<b>ПРИНОСНИ ПОЛОЖАЈ</b>										
РОА (БРУТО ПРИНОС НА УКУПНА СРЕДСТВА)							0,64%		1,59%	
РОИ (НЕТО ПРИНОС НА УКУПНА СРЕДСТВА)	0,47%		0,36%		0,35%		0,06%		0,41%	
РОЕ (СТОПА НЕТО ПРИНОСА НА СОПСТВЕНА СРЕДСТВА)	0,09%		0,08%		0,19%		0,06%		0,05%	
СТОПА НЕТО ПРИНОСА НА ОС. КАПИТАЛ	0,51%		0,29%		0,48%		0,54%		0,23%	
НЕТО ДОБИТАК ПО АКЦИИ	0,0051		0,0029		0,0048		0,0054		0,0023	
price-earnings ratio P/E	37,15		38,98		26,59		58,90		66,14	
ФИНАНСИЈСКА МОЋ							199,29		3,78	
ПРОФИТНА СТОПА							2,65%		4,22%	
МУЛТИПЛИКАТОР СОПСТВЕНОГ КАПИТАЛА	0,12		0,12		0,43		0,95		0,08	
<b>ФИНАНСИЈСКИ ПОЛОЖАЈ</b>										
КРАТКОРОЧНА ФИНАНСИЈСКА РАВНОТЕЖА	0,735		0,829		0,883		2,195		0,621	
ДУГОРОЧНА ФИНАНСИЈСКА РАВНОТЕЖА	0,94		0,93		0,98		1,04		0,95	
КОЕФИЦИЈЕНТ ОПШТЕ ЛИКВИДНОСТИ	0,82		0,87		1,06		3,02		0,78	
КОЕФИЦИЈЕНТ УБРЗАНЕ ЛИКВИДНОСТИ	0,73		0,83		0,88		2,19		0,62	
КОЕФИЦИЈЕНТ СОЛВЕНТНОСТИ	3,93		2,69		5,94		29,22		5,12	
КОЕФИЦИЈЕНТ ФИНАНСИЈСКЕ СТРУКТУРЕ	1,58		1,77		1,30		1,15		1,44	
КОЕФИЦИЈЕНТ ФИНАНСИЈСКЕ СТАБИЛНОСТИ	1,21		1,17		1,06		1,03		1,18	
КОЕФИЦИЈЕНТ ВЛАСТИТОГ ФИНАНСИРАЊА	0,63		0,56		0,78		0,87		0,62	
ФИНАНСИЈСКИ ЛЕВЕРИЦ	0,40		0,66		0,22		0,04		0,28	



## Извјештај о раду економско – финансијског сектора за 2016. годину

АНАЛИЗА ФИНАНСИЈСКОГ РЕЗУЛТАТА	ЗП "Електродист рибуција" а.д. Пале	Индекс	ЗП "Електрокрајина " а.д. Бања Лука	Индекс	ЗП "Електро Херцеговина" а.д. Требиње	Индекс	ЗП "Електро Добој" а.д. Добој	Индекс	ЗП "Електро- Бијељина" а.д. Бијељина	Индекс
<b>СТРУКТУРА ПОСЛОВНЕ АКТИВЕ</b>	<b>146.299.903</b>	<b>100</b>	<b>598.446.961</b>	<b>100</b>	<b>63.864.237</b>	<b>100,00</b>	<b>310.247.871</b>	<b>100</b>	<b>282.236.689</b>	<b>100</b>
СТАЛНА ИМОВИНА	122.171.330	83,51	420.449.268	70,26	53.995.262	84,55	278.385.833	89,73	250.093.908	88,61
ОБРТНА ИМОВИНА	22.978.579	15,71	152.715.555	25,52	9.592.471	15,02	31.858.352	10,27	30.817.194	10,92
ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	1.149.994	0,79	25.282.138	4,22	276.504	0,43	3.686	0,00	1.325.587	0,47
ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>СТАЛНА ИМОВИНА</b>										
ДОТРАЈАЛОСТ ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА	59,48%		50,47%		66,84%		40,70%		44,33%	
ТЕХНИЧКА ОПРЕМЉЕНОСТ	390.992,54		255.594,85		232.354,99		524.638,82		362.325,52	
<b>ОБРТНА ИМОВИНА</b>										
КОЕФИЦИЈЕНТ ОБРТА ОБРТНИХ СРЕДСТАВА	2,29		1,37		2,75		2,22		2,73	
ПРОСЈЕЧНО ВРИЈЕМЕ ТРАЈАЊА ОБРТА ОБРТНИХ СРЕДСТАВА	159,26		266,05		132,60		164,55		134	
КОЕФИЦИЈЕНТ ОБРТА ЗАЛИХА МАТЕРИЈАЛА	0,44		0,63		0,69		0,23		0,41	
ПРОСЈЕЧНО ВРИЈЕМЕ ТРАЈАЊА ОБРТА ЗАЛИХА МАТЕРИЈАЛА	837,67		579,56		530,63		1.606,51		892	
КОЕФИЦИЈЕНТ ОБРТА КУПАЦА	2,82		1,48		3,69		7,05		3,79	
ПРОСЈЕЧАН ПЕРИОД НАПЛАТЕ ПОТРАЖИВАЊА	129,43		246,04		99,01		51,77		96	
КОЕФИЦИЈЕНТ ОБРТА ОБАВЕЗА ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА*	1,28		1,06		2,27		22,31		2,45	
ПРОСЈЕЧНО ВРИЈЕМЕ ПЛАЋАЊА ОБАВЕЗА	285,90		345,97		160,91		16,36		149,06	



Извјештај о раду економско – финансијског сектора за 2016. годину

АНАЛИЗА ФИНАНСИЈСКОГ РЕЗУЛТАТА	ЗП "Електродист рибуција" а.д. Пале	Индекс	ЗП "Електрокрајина " а.д. Бања Лука	Индекс	ЗП "Електро Херцеговина" а.д. Требиње	Индекс	ЗП "Електро Добој" а.д. Добој	Индекс	ЗП "Електро- Бијељина" а.д. Бијељина	Индекс
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ</b>										
НЕТО НОВЧАНИ ТОК ИЗ ПОСЛОВНЕ АКТИВНОСТИ/НЕТО ДОБИТАК	42,58		42,60		19,66		15,28		-143,79	
УЧЕШЋЕ ННТ У ПРИХОДУ ОД ПРОДАЈЕ	0,08		0,05		0,07		0,04		-0,14	
ОДНОС НЕТО НОВЧАНОГ ТОКА ИЗ ПОСЛОВНЕ АКТИВНОСТИ И УКУПНИХ СРЕДСТАВА	0,02		0,02		0,03		0,01		-0,0405	
<b>КАПИТАЛ</b>										
ВРИЈЕДНОСТ АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА У БИЛАНСУ УСПЈЕХА	15.795.899,00		90.276.622,00		20.048.466,00		31.117.961,00		38.486.953,00	
НОМИНАЛНА ВРИЈЕДНОСТ АКЦИЈЕ	1,00		1,00		1,00		1,00		1,00	
ТРЖИШНА КАПИТАЛИЗАЦИЈА	2.990.163,68		10.129.036,99		2.536.130,95		9.895.511,60		5.880.806,42	
ТРЖИШНА ЦИЈЕНА АКЦИЈЕ ОСТВАРЕНА У ПЕРИОДУ 01.01.2016.-31.12.2016.	0,1893		0,1122		0,1265		0,3180		0,1528	