

ОДС  
ЕЛЕКТРОКРАЈИНА  
[www.elektrokrajina.com](http://www.elektrokrajina.com)



---

## ODS "ELEKTROKRAJINA" AD BANJA LUKA

---

Jedinstveni Prospekt II emisije dugoročnih korporativnih obveznica javnom ponudom na  
Banjalučkoj berzi

JUNE 1, 2024

ODS "Elektrokrajina" a. d. Banja Luka  
Ulica kralja Petra I Karađorđevića broj 95, Banja Luka

---

## SADRŽAJ

### I SKRAĆENI PROSPEKT

A.	UVOD SA UPOZORENJIMA.....	4
B.	KLJUČNE INFORMACIJE O EMITENTU.....	5
C.	KLJUČNE INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE EMITUJU.....	7
a)	Kratak opis hartija koje se nude .....	7

### II FAKTORI RIZIKA

2.1.1	Tržišni rizik.....	10
2.1.2	Rizik likvidnosti .....	10
2.1.3	Kreditni rizik .....	11
2.1.4	Operativni rizik .....	11
2.2	Faktori rizika hartije od vrijednosti.....	12
2.2.1	Rizik likvidnosti obveznica .....	12
2.2.2	Rizik inflacije .....	13
2.2.3	Kreditni rizik .....	13

### III DOKUMENT O REGISTRACIJI

3.1	ODGOVORNA LICA, INFORMACIJE O TREĆIM LICIMA, STRUČNI IZVJEŠTAJI I ODOBRENJE NADLEŽNOG ORGANA .....	14
3.1.1	Lica odgovorna za tačnost i istinitost podataka uvrštenih u Jedinstveni prospekt .....	14
3.1.2	Izjava odgovornog lica .....	14
3.1.3	Izveštaji stručnjaka.....	15
3.1.4	Izjave .....	15
3.2	OVLAŠĆENI REVIZOR .....	15
3.3	INFORMACIJE O EMITENTU.....	16
3.3.1	Istorija i razvoj Emitenta.....	16
3.3.2	Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta .....	17
3.3.3	Kreditni rejtinzi dodijeljeni Emitentu .....	17
3.3.4	Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda .....	18
3.3.5	Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitent .....	18
3.4	PREGLED POSLOVANJA.....	18
3.4.1	Opis glavnih djelatnosti emitenta .....	18
3.4.2	Podatak o svim značajnim novim proizvodima i djelatnostima Emitenta .....	19
3.4.3	Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše .....	19

3.5	ORGANIZACIONA STRUKTURA .....	19
3.6	TRENDOVI .....	20
3.6.1	Značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta .....	20
3.6.2	Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata Emitenta .....	20
3.6.3	Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta .....	20
3.7	PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI .....	21
3.8	RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI .....	21
3.8.1	Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa .....	21
3.9	VLASNIČKA STRUKTURA .....	22
3.9.1	Učešće u osnovnom kapitalu .....	22
3.9.2	Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom .....	22
3.10	FINANSIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU TE DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA .....	22
3.10.1	Finansijski podaci Emitenta na dan 31.12.2023. godine .....	22
3.10.2	Revidirani finansijski podaci Emitenta za 2022. i 2021. godinu .....	34
3.10.3	Računovodstveni standardi .....	45
3.10.4	Konsolidovani finansijski izvještaji .....	45
3.10.5	Izvještaji o obavljenoj reviziji .....	45
3.10.6	Sudski i arbitražni postupci .....	52
3.10.7	Značajna promjena finansijskog položaja Emitenta .....	53
3.11	DODATNE INFORMACIJE .....	53
3.11.1	Osnovni kapital .....	53
3.11.2	Ugovor o osnivanju i statut Emitenta .....	53
3.12	ZNAČAJNI UGOVORI .....	53
3.13	DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID .....	54

#### **IV OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI**

4.1	KLJUČNE INFORMACIJE .....	55
4.1.1	Interes pravnih i fizičkih lica uključenih u ponudu .....	55
4.1.2	Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava .....	55
4.2	INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI .....	55
4.2.1	Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet javne ponude .....	55
4.2.2	Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju .....	56
4.2.3	Karakteristike hartija od vrijednosti .....	56
4.2.4	Prava koja proizilaze iz hartije od vrijednosti, uključujući i moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja .....	57

4.2.5	Prijevremeni otkup obveznica .....	57
4.2.6	Uslovi emisije .....	57
4.2.7	Obezbjedenje plaćanja Upis založnog prava-hipoteke prvog reda .....	58
4.2.8	Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja .....	59
4.2.9	Podaci o prinosu i metode izračunavanja prinosa.....	59
4.2.10	Načini na koji su zastupljeni vlasnici obveznica.....	60
4.2.11	U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum izdavanja i izjava o rješenjima, ovlašćenjima i odobrenjima na osnovu kojih će hartije od vrijednosti biti emitovane.....	60
4.2.12	Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti.....	60
4.2.13	Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti.....	60
<b>4.3</b>	<b>USLOVI, STRATISTIČKI PODACI O PONUDI, OČEKIVANI ROKOVI I PROPISANI POSTUPAK</b>	
	<b>PODNOŠENJA PONUDE .....</b>	<b>60</b>
4.3.1	Uslovi koji se primjenjuju na emisiju .....	60
4.3.2	Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu.....	61
4.3.3	Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva.....	61
4.3.4	Podaci o najmanjem i//ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu .....	61
4.3.5	Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti.....	61
4.3.6	Način i datum javne objave rezultata .....	62
4.3.7	Pravo preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivosti prava i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa.....	62
4.3.8	Plan distribucije i dodjele .....	62
4.3.9	Određivanje cijene .....	62
4.3.10	Provođenje ponude odnosno prodaja emisije i preuzimanje emisije.....	63
4.3.11	Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata .....	63
<b>4.4</b>	<b>UVRŠTENJE U TRGOVANJE I ARANŽMANI U VEZI SA TRGOVANJEM .....</b>	<b>63</b>
4.4.1	Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište .....	63
4.4.2	Podaci o ranije izdatim i uključenim hartijama od vrijednosti .....	64
4.4.3	Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju .....	64
4.4.4	Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti .....	64
<b>4.5</b>	<b>DODATNE INFORMACIJE .....</b>	<b>64</b>
4.5.1	Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti .....	64
4.5.2	Izveštaji i mišljenja trećih lica .....	64
4.5.3	Kreditni rejtinzi dodjeljeni hartijama od vrijednosti ili Emitentu .....	65
<b>4.6</b>	<b>PRILOZI:.....</b>	<b>65</b>
	Prilog broj 1 .....	65
	Prilog broj 2.....	65

## I. SKRAĆENI PROSPEKT

### A. UVOD SA UPOZORENJIMA

OSNOVNI PODACI O EMITENTU	
<i>Vrsta hartija od vrijednosti, ISIN broj</i>	Obveznice, Isin broj:
<i>Puno poslovno ime:</i>	Operater distributivnog sistema "Elektrokrajina" akcionarsko društvo Banja Luka
<i>Skraćeno poslovno ime:</i>	ODS "Elektrokrajina" a. d. Banja Luka
<i>Sjedište i adresa:</i>	Ulica kralja Petra I Karađorđevića broj 95, Banja Luka
<i>Matični broj:</i>	01074440
<i>Šifra djelatnosti:</i>	35.13 Distribucija električne energije
<i>Registracioni sud:</i>	Okružni privredni sud Banja Luka
<i>MBS:</i>	1-1117-00
<i>JIB:</i>	4400855640000
<i>Oznaka i broj u registru emitenata</i>	EKBL-R-A; 04-691-99/05
<i>Telefon:</i>	051/215-472
<i>Fax:</i>	051/215-606
<i>E-mail:</i>	<a href="mailto:info@elektrokrajina.com">info@elektrokrajina.com</a>
<i>Web:</i>	<a href="http://www.elektrokrajina.com">www.elektrokrajina.com</a>
AGENT EMISIJE	
<i>Poslovno ime:</i>	BDD „MONET BROKER“ AD Banja Luka
<i>Matični broj:</i>	Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka
<i>Adresa:</i>	11015239
<i>Telefon:</i>	00387 51 345-600
<i>Fax:</i>	00387 51 345-601
<i>E-mail:</i>	<a href="mailto:mail@monetbroker.com">mail@monetbroker.com</a>
<i>Web:</i>	monetbroker.com
ORGAN KOJI JE ODOBRILO DOKUMENT	
<i>Poslovno ime:</i>	Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske
<i>Adresa:</i>	Vuka Karadžića br.6, Banja Luka
<i>Telefon:</i>	00387 51 218-362
<i>Fax:</i>	00387 51 218-361
<i>E-mail:</i>	kontakt@secrs.gov.ba
<i>Web:</i>	www.secrs.gov.ba
<i>Datum odobrenja Prospekta:</i>	16.07.2024.

„Skraćeni prospekt je potrebno čitati kao uvod u prospekt. Investitor bi svaku odluku o ulaganju u hartije od vrijednosti trebao zasnovati na razmatranju prospekta kao cjeline. Investitor može da izgubi dio ili cjelokupni uloženi kapital. Lica koja su sastavila skraćeni prospekt odgovaraju za naknadu štete ako skraćeni prospekt, uključujući i njegov prevod, dovodi u zabludu, ako je netačan ili nedosljedan u odnosu na druge dijelove prospekta, ili ako ne pruža ključne informacije investitoru kada se čita sa drugim dijelovima prospekta.“

## B. KLJUČNE INFORMACIJE O EMITENTU

### a. Kratak opis emitenta hartija od vrijednosti

Pravni oblik Emitenta: Akcionarsko društvo;

Zakonski okvir: Emitent posluje u skladu sa Zakonom o privrednim društvima („Sl. glasnik RS“, br. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19 i 17023) i Zakonom o javnim preduzećima („Sl. glasnik RS“, br. 75/04 i 78/11)

Osnovni kapital Emitenta: 92.276.622,00 KM

JIB: 4400855640000

MB: 01074440

Pretežna djelatnost Emitenta: 35.13 Distribucija električne energije.

Uprava Emitenta: Dragan Čavić, dipl. ekonomista, Direktor

Nenad Drljača, dipl. inženjer elektrotehnike, izvršni direktor za upravljanje imovinom

Rodoljub Topić, dipl. ekonomista, izvršni direktor za poslove podrške

Saša Popović, dipl.ing. elektrotehnike, izvršni direktor za terenske operacije

Krstan Tomić, dipl.ing. mašinstva, izvršni direktor za mjerenje i odnose sa korisnicima usluga

Vanja Bajić, dipl.ing. elektrotehnike, izvršni direktor za upravljanje mrežom

Akcionari Emitenta:

NAZIV	% UČEŠĆA
MH ERS MP AD TREBINJE	65,005591
PREF AD BANJA LUKA	10,239107
FOND ZA RESTITUCIJU RS AD BANJA LUKA	5,000000
DUIF KRISTAL INVEST AD - OMIF MAXIMUS FUND	4,308258
DUIF POLARA INVEST AD - OAIF ADRIATIC BALANCED	1,215568
DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS - OAIF AKTIVA INVEST FOND	1,130492
LOZINA DAMIR	1,090274
DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS - OAIF PROFIT PLUS	0,561800
DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS - OAIF BORS INVEST FOND	0,512199
RAIFFEISEN BANK D.D. BIH SARAJEVO-KASTODI	0,424164
OSTALI	10,512547
<b>UKUPNO</b>	<b>100,00</b>

Kontrolni položaj u Emitentu ima Mješoviti Holding "Elektroprivreda Republike Srpske" Matično preduzeće a.d. Trebinje.

Revizor: Reviziju finansijskih izvještaja za 2022. i 2023. godinu vršilo je preduzeće "Grant Thornton" d.o.o. Banja Luka, Ulica Vase Pelagića 2, Banja Luka, ovlašćeni revizor Nevena Milinković.

### b. Ključne istorijske finansijske informacije

Skraćeni bilans stanja	31.12.2023.	31.12.2022.
<i>Aktiva</i>		
Stalna sredstva	474.377.110	466.492.851
Tekuća sredstva	29.638.653	36.070.554
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	78.156	133.808
Poslovna aktiva	510.074.806	508.801.315
<i>Pasiva</i>		
Kapital	233.563.356	231.332.318

Osnovni kapital	92.276.623	92.276.623
Rezerve	6.403.888	6.403.888
Revalorizacione rezerve	154.223.403	166.187.376
Neraspoređeni dobitak	14.195.011	13.095.614
Rezervisanja	3.942.687	3.939.810
Dugoročne obaveze	64.778.405	72.705.792
Kratkoročne obaveze i rezervisanja	173.931.345	165.849.139
Poslovna pasiva	510.074.806	508.801.315

Skraćeni bilans uspjeha	31.12.2023.	31.12.2022.
Poslovni prihodi	150.215.417	123.624.962
Poslovni rashodi	148.499.634	127.689.387
Poslovni dobitak	1.715.783	0
Poslovni gubitak	0	-4.064.425
Finansijski prihodi	1.430.899	939.377
Finansijski rashodi	2.183.310	2.202.591
Ukupni prihodi	158.056.624	132.175.582
Ukupni rashodi	157.020.867	130.407.926
Odloženi poreski rashodi	206.968	1.383.383
Odloženi poreski prihodi	1.402.249	220.955
<b>Neto dobitak perioda</b>	<b>2.231.038</b>	<b>605.228</b>

Skraćeni bilans tokova gotovine	31.12.2023.	31.12.2022.
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	177.071.442	140.127.865
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	153.562.851	114.664.965
Neto prilivi (odlivi) gotovine iz poslovne aktivnosti	23.508.591	25.462.900
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	32.075	4.221
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	18.781.938	21.594.084
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	18.749.863	21.589.863
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	655.206	19.502
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	5.469.586	7.326.404
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	4.814.380	7.306.902
Ukupni prilivi gotovine	177.758.723	140.151.588
Ukupni odlivi gotovine	177.814.375	143.585.453
Neto odliv gotovine	55.652	3.433.865
Gotovina na početku obračunskog perioda	133.808	3.567.673
Gotovina na kraju obračunskog perioda	<b>78.156</b>	<b>133.808</b>

### c. [Kratak opis rizika specifičnih za Emitenta](#)

Emitent u okviru redovnog poslovanja može biti izložen sljedećim rizicima:

- I Tržišni rizik
- II Rizik likvidnosti
- III Kreditni rizik
- IV Operativni rizik

**Tržišni rizik** U okviru tržišnog rizika Emitent u svom poslovanju može biti izložen riziku promjene kursa stranih valuta, riziku promjena kamatnih stopa i promjene cijene kapitala.

*Rizik likvidnosti* je rizik da Emitent neće biti u mogućnosti da izmiruje obaveze u roku dospijea i rizik nemogućnosti da se sredstva realizuju po razumnoj cijeni u odgovarajućem vremenskom okviru.

*Kreditni rizik* nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza, i odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obaveze prema Emitentu, što će rezultirati finansijskim gubitkom Emitenta.

*Operativni rizik* U okviru operativnog rizika Emitent u svom poslovanju može biti izložen riziku nemogućnosti pouzdanog i kvalitetnog napajanja električnom energijom za sve korisnike mreže, riziku nemogućnosti smanjenja distributivnih gubitaka i riziku nedovoljne edukovanosti i stručnosti radnika.

## C. KLJUČNE INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE EMITUJU

### a) Kratak opis hartija koje se nude

<i>Vrsta:</i>	Dugoročne korporativne obveznice
<i>Broj obveznica:</i>	10.000
<i>Pojedinačna nominalna vrijednost:</i>	1.000,00 KM
<i>Ukupna nominalna vr. emisije:</i>	10.000.000,00 KM
<i>Kamatna stopa</i>	7,842 % na godišnjem nivou (detaljan opis kamate dat je u tački IV.1.16)
<i>ISIN kod:</i>	
<i>Rok dospijea i način optlate:</i>	5 godina, polugodišnji anuiteti
<i>Optlata:</i>	Glavnica se isplaćuje jednokratno po dospijecu (po isteku roka od 5 (pet) godina od dana registracije emisije), kamata se isplaćuje polugodišnje (10 anuiteta)
<i>Emitovane obveznice Emitenta:</i>	Emitent je emitovao jednu emisije obveznica:  Prvom emisijom obveznica emitovano je 40.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 40.000.000 KM. Upisano i uplaćeno 27.436.000,00 KM.  Emitent uredno isplaćuje anuitete po navedenoj emisiji, u skladu sa anuitetnim planom.
<i>Prava sadržana u hartijama od vr.:</i>	Pravo na isplatu glavnice i pripadajuće kamate;
<i>Ograničenje prenosivosti:</i>	Obveznice iz druge emisije slobodno su prenosive
<i>Podređenost</i>	Obveznice su jednake i međusobno ravnopravne sa ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta
<i>Tržište:</i>	Nakon registracije druge emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti.
<i>Obezbjedenje</i>	Hipoteka/založno pravo na nepokretnostima u vlasništvu Emitenta.

U svrhu obezbjeđenja plaćanja obaveza proisteklih iz druge emisije, Emitent će omogućiti upis založnog prava/hipoteke prvog reda, u korist vlasnika obveznica, na sljedećim nepokretnostima:

#### UPRAVNA ZGRADA:

1. Na parceli označenoj kao k.č. broj **3739/0 k.o. Banja Luka 7**, na adresi Kralja Petra I Karadordevića broj 95, Banja Luka, na objektu izgrađenom 1961 godine, koji je saniran i rekonstruisan 1970-1975 godine, potom 1990 godine, pa 2009 godine i 2023 godine; spratnosti Pr+4; osnov izgradnje rješenje broj 05-NF-110/1 61, poslovni prostor u prizemlju ukupne površine 235 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5226/1), poslovni prostor galerija ukupne površine 206 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5227/1), poslovni prostor na drugom spratu ukupne površine 208 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5229/1), poslovni prostor na trećem spratu ukupne površine 209 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5230/1) i poslovni prostor na četvrtom spratu ukupne površine 157 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5231/1).



Na parceli označenoj kao k.č. broj **3740/0 k.o. Banja Luka 7**, na adresi Kralja Petra I Karadorđevića broj 95, Banja Luka, na objektu izgrađenom 1961 godine, koji je saniran i rekonstruisan 1970-1975 godine, potom 2009 godine i 2023 godine; spratnosti Pd+Pr+5; osnov izgradnje rješenje broj 05-NF-110/1 61, pomoćne prostorije – podrum površine 183,57 m<sup>2</sup> (prema djelimičnom rješenju RUGIPP broj 21.11/475-150/23 od dana 25.12.2023 godine), stubište površine 29,77 m<sup>2</sup> (prema djelimičnom rješenju RUGIPP broj 21.11/475-150/23 od dana 25.12.2023 godine), poslovni prostor na prvom spratu ukupne površine 346 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uloženih ugovora broj 5232/1) poslovni prostor na drugom spratu ukupne površine 351 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uloženih ugovora broj 5233/1) poslovni prostor na trećem spratu ukupne površine 355 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uloženih ugovora broj 5234/1) i poslovni prostor na četvrtom spratu ukupne površine 351 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uloženih ugovora broj 5235/1) i poslovni prostor na petom spratu ukupne površine 71 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uloženih ugovora broj 5236/1).

#### **ANEKS UPRAVNE ZGRADE:**

2. Na parceli označenoj kao k.č. broj **3742/0 k.o. Banja Luka 7**, na adresi Kralja Petra I Karadorđevića broj 95, Banja Luka, na objektu izgrađenom 1961 – 1970 godine, koji je saniran i rekonstruisan 1970-1975 godine, potom 1990 godine, pa 2009 godine i 2023 godine; spratnosti Pr+1; osnov izgradnje rješenje broj 03-360-527/03, poslovni prostor u prizemlju ukupne površine 223 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uloženih ugovora broj 5224/1) i poslovni prostor na prvom spratu ukupne površine 275 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uloženih ugovora broj 5225/1).

#### **TRI GARAŽE SA OSTAVOM:**

3. Na parceli označenoj kao k.č. broj **3738/4 k.o. Banja Luka 7**, na adresi Kralja Petra I Karadorđevića broj 95, Banja Luka, na objektu izgrađenom 1970 godine, koji je saniran i rekonstruisan 2009 godine; spratnosti Pr; osnov izgradnje rješenje broj 05-NF-110/1 61, garaže ukupne površine 75,97 m<sup>2</sup> (tri odvojene garaže i ostava-prema djelimičnom rješenju RUGIPP broj 21.11/475-150/23 od dana 25.12.2023 godine).

#### **NAPOMENE:**

- Upravnu zgradu čini blok međusobno povezanih poslovnih zgrada, koje su takođe povezane i sa aneksom upravne zgrade.
- Kompletno građevinsko zemljište na kom su izgrađeni navedeni poslovni objekti, označeno kao k.č. broj 3739/0 k.o. Banja Luka 7, k.č. broj 3740/0 k.o. Banja Luka 7, k.č. broj 3742/0 k.o. Banja Luka 7, k.č. broj 3738/4 k.o. Banja Luka 7, se nalazi pod objektima, tako da zemljište za redovnu upotrebu objekata nije bilo predmet procjene.

Ukupna procijenjena tržišna vrijednost navedenih nepokretnosti, prema procjeni vještaka arhitektonsko-građevinske struke za oblast građevinarstva Milana Subotića, iz januara 2024. godine, iznosi 15.029.850,00 KM.

#### b) **Kratak opis najbitnijih faktora rizika vezani za obveznice:**

**Rizik likvidnosti obveznica** - Tržište kapitala u Bosni i Hercegovini, odnosno Republici Srpskoj je relativno plitko i nedovoljno razvijeno u poređenju sa razvijenim tržištima. Karakteriše ga dominantno trgovanje dužničkim hartijama od vrijednosti. Nezavisno o uvrštenju obveznica na uređeno tržište Banjalučke berze, ne može se dati nikakva garancija da će se razviti sekundarno tržište za trgovanje obveznicama, kao ni garancija da će postojati likvidnost takvog sekundarnog tržišta ukoliko se isto razvije.

**Rizik inflacije** - Rizik inflacije predstavlja mogućnost da usljed pojave inflacije, koja ima za posljedicu smanjenje kupovne moći, te posljedičnog rasta kamatne stope, dođe do smanjenja vrijednosti obveznica čime će se umanjiti ili obezvrijediti prinosi investitora.

**Kreditni rizik** – Predstavlja rizik da Emitent ne isplati svoje obaveze po emitovanim obveznicama.

**NAPOMENA:** Svaki potencijalni investitor zainteresovan za kupovinu obveznica mora da utvrdi, na osnovu sopstvene nezavisne procjene i na bazi profesionalnih savjeta koje smatra odgovarajućim u datim okolnostima, da li je potencijalna odluka o kupovini obveznica odgovarajuća i prihvatljiva investicija.

#### D. KLJUČNE INFORMACIJE O JAVNOJ PONUDI

Emisija obveznica Emitenta vršiće se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi svim zainteresovanim domaćim i stranim, fizičkim i pravnim licima. Nijedan investitor nema pravo prvenstva pri upisu obveznica iz predmetne emisije.

Upis i uplata obveznica traju 30 dana. Emisija će se smatrati uspješnom ako u roku predviđenom za upis i uplatu bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih Jedinstvenim prospektom.

Jedinstveni prospekt druge emisije obveznica biće dostupan u prostorijama Emitenta, kao i na internet stranicama Emitenta: ([www.elektrokrajina.com](http://www.elektrokrajina.com)), Agenta emisije: ([www.monetbroker.com](http://www.monetbroker.com)) i Banjalučke berze: ([www.blberza.com](http://www.blberza.com)) najmanje 10 godina od dana njegovog objavljivanja.

Nakon registracije druge emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti. Nakon podnesenog zahtjeva, uvrštenje hartija na Službeno tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija o vrijednosti na Službeno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju.

Procjenjuje se da ukupni troškovi emisije neće preći 0,70% nominalne vrijednosti emisije.

Investitori kupovinom obveznica na berzi plaćaju cijenu upisanih obveznica uvećanu za iznos brokerske provizije u koju su uključene provizije Banjalučke berze i berzanskog posrednika preko kojeg se vrši kupovina obveznica. Cijena obveznica po kojoj će investitori vršiti upis i uplatu iznosi 1.000,00 KM po jednoj obveznici.

Ova emisija obveznica ne podliježe sporazumu o preuzimanju emisije, te ne postoji sukob interesa koji se odnose na ponudu ili uvrštenje u trgovanje.

Cilj prikupljanja sredstava putem javne emisije dugoročnih korporativnih obveznica na domaćem tržištu je obezbjeđivanje sigurne distribucije i prenosa električne energije kroz distributivni sistem srednjeg i niskog napona sa ciljem nesmetane isporuke električne energije kupcima na području Banjalučke regije. Prikupljena sredstva će se koristiti za refinansiranje postojećeg duga prema dobavljačima i kreditorima, kao i investicije u rekonstrukciju i sanaciju distributivne mreže. Očekivani efekti su poboljšanje likvidnosti i solventnosti preduzeća, stalnost poslovanja, smanjenje broja radnika i rashoda, kao i povećanje efikasnosti poslovanja.

Uprava Emitenta procjenjuje da će se realizovati cjelokupan iznos emisije, te po osnovu navedene procjene a uzimajući u obzir troškove prikazane u prethodnoj tabeli, očekivani neto priliv od druge emisije obveznica iznosiće 9.931.900,00 KM.

## II. FAKTORI RIZIKA

### **II.1. Faktori rizika Emitenta**

Emitent u okviru redovnog poslovanja može biti izložen sljedećim rizicima:

- I Tržišni rizik
- II Rizik likvidnosti
- III Kreditni rizik
- IV Operativni rizik

#### 2.1.1 Tržišni rizik

U okviru tržišnog rizika Emitent u svom poslovanju može biti izložen riziku promjene kursa stranih valuta, riziku promjena kamatnih stopa i promjene cijene kapitala.

##### *Rizik od promjene kursa stranih valuta*

Rukovodstvo Emitenta smatra da nije značajno izloženo riziku od promjene kursa stranih valuta prilikom poslovanja zemlji i inostranstvu, jer uglavnom obavlja svoje poslovne transakcije u lokalnoj valuti (Konvertibilna marka), kao i u EUR za koji je Konvertibilna marka vezana fiksnim valutnim kursom (1 EUR = 1,95583 Konvertibilnih maraka). U skladu sa navedenim, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **nizak**.

##### *Rizik od promjene kamatnih stopa*

Obzirom da Emitent nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihodi ne zavise u značajnoj mjeri od promjene tržišnih kamatnih stopa, te važnost ovog rizika Emitent ocjenjuje kao **nizak**.

##### *Rizik od promjene cijene kapitala*

Rizik Emitenta od promjene fer vrijednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banaka i dobavljača. Krediti primljeni po promjenjivim kamatnim stopama izlažu Emitenta kamatnom riziku tokova gotovine, dok krediti primljeni po fiksnim kamatnim stopama izlažu Emitenta riziku promjene fer vrijednosti kamatnih stopa. Tokom 2022. i 2023. godine, najveći dio obaveza po kreditima bio je sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor i Libor (obaveze po osnovu kredita odobrenog od strane ERBD i IDA i kredit od Nove Banke a.d. Banja Luka). Obaveze po kreditima sa promjenljivim kamatnim stopama su najvećim dijelom u stranoj valuti (EUR, USD i SDR).

Emitent vrši analizu izloženosti riziku od promjene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranja, prije svega za dugoročne obaveze, jer one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. U skladu sa navedenim, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **visok**.

#### 2.1.2 Rizik likvidnosti

Likvidnost predstavlja sposobnost preduzeća da plati obaveze u momentu njihovog dospijanja. Analiza likvidnosti Emitenta prikazana je u sljedećoj tabeli:

R. br	OPIS	31.12.2023.	31.12.2022.
1.	Gotovina	78.156	133.808
2.	Kratkoročna potraživanja i plasmani	14.962.243	23.705.285
3.	Tekuća imovina	29.638.653	36.070.554
4.	Kratkoročne obaveze	173.931.345	165.849.139
5.	Racio trenutne likvidnosti	0,00	0,00
6.	Racio ubrzane likvidnosti	0,09	0,14
7.	Racio tekuće likvidnosti	0,17	0,22

Uvidom u prethodnu tabelu može se konstatovati da je likvidnost ODS "Elektrokrajina" a. d. Banja Luka testirana na osnovu tri koeficijenta likvidnosti: koeficijenta trenutne likvidnosti, koeficijenta ubrzane likvidnosti i koeficijenta tekuće likvidnosti. Dobijeni rezultati pokazuju da u posmatranom periodu nijedan od koeficijenata likvidnosti nije iznad nivoa koji garantuje likvidnost (veći od 1). Na osnovu toga nameće se zaključak da Emitent ima **visok rizik od (ne)likvidnosti, koji predstavlja rizik od strateškog značaja**, jer nelikvidnost može da dovede u pitanje funkcionisanje poslovanje preduzeća, kao i elektroenergetskog sistema u Republici Srpskoj.

### 2.1.3 Kreditni rizik

Kreditni rizik nastaje kod potraživanja od pravnih i fizičkih lica, te se odnosi na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obaveze prema Društvu, što će rezultirati finansijskim gubitkom Društva.

Emitent je izložen kreditnom riziku u ograničenoj mjeri. Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preuzimanjem određenih mjera i aktivnosti na nivou Društva.

Procesom reorganizacije Mješovitog holdinga „Elektroprivreda Republike Srpske“ a.d. Trebinje koja obuhvata i reorganizaciju distributivnih preduzeća jedini snabdijevač električnom energijom je Direkcija za javno snabdijevanje u okviru Matičnog preduzeća MH ERS, te distributivna preduzeća ostvaruju prihod samo po osnovu distribucije električne energije do krajnjih kupaca, odnosno mrežarine.

Naplata neplaćenih potraživanja Emitenta po osnovu isporučene električne energije iz predhodnog perioda izvršena je isključivanjem sa mreže krajnjih potrošača i pokrenute su tužbe za naplatu isporučene energije pred nadležnim sudovima.

U izuzetnim slučajevima kada se radi o korisnicima čije su usluge od značaja za širu društvenu zajednicu Emitent pribjegava naplati potraživanja reprogramiranjem obaveza gdje se rokovi i način plaćanja definišu posebnim sporazumom sa potrošačem.

Naplata kredita datih zaposlenima u Društvu se obezbeđuje kroz administrativne zabrane, odnosno umanjeње plata za adekvatan iznos rate, dok zaposleni koji napuštaju Emitent ugovorom regulišu način isplate preostalog dijela kredita u trenutku odlaska iz preduzeća.

U skladu sa navedenim, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **visok**.

### 2.1.4 Operativni rizik

U okviru operativnog rizika Emitent u svom poslovanju može biti izložen riziku nemogućnosti pouzdanog i kvalitetnog napajanja električnom energijom za sve korisnike mreže, riziku nemogućnosti smanjenja distributivnih gubitaka i riziku nedovoljne edukovanosti i stručnosti radnika.

*Rizik nemogućnosti pouzdanog i kvalitetnog napajanja električnom energijom za sve korisnike mreže*

Posljedice nemogućnosti pouzdanog napajanja električnom energijom mogu biti ozbiljne i imati širok spektar uticaja, uključujući ekonomske gubitke, poremećaje u svakodnevnom životu, pa čak i rizik po živote i sigurnost ljudi, posebno u slučajevima kada su vitalne usluge poput bolnica ili komunikacijskih sistema koji moraju imati konstantno napajanje.

Da bi se smanjio ovaj rizik, važno je ulagati u modernizaciju energetske sistema, poboljšati infrastrukturu, implementirati napredne tehnologije poput pametnih mreža i baterija za skladištenje električne energije.

U skladu sa navedenim, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **srednji**.

#### *Rizik nemogućnosti smanjenja distributivnih gubitaka*

Smanjenje distributivnih gubitaka zahtijeva sveobuhvatan pristup. To uključuje, kao i kod prethodno navedenog rizika, ulaganje u modernizaciju infrastrukture kako bi se smanjili tehnički problemi, primjenu pametnih tehnologija za praćenje i upravljanje mrežom, te implementaciju sigurnosnih mjera za sprečavanje krađe električne energije. Edukacija potrošača o energetskej učinkovitosti i važnosti legalne upotrebe električne energije takođe je ključna.

U skladu sa navedenim, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **srednji**.

#### *Rizik nedovoljne edukovanosti i stručnosti radnika*

Nedostatak edukacije i stručnosti radnika može dovesti do niza problema. To uključuje povećan rizik od nesreća i povreda na radu, grešaka u održavanju i popravcima koji mogu dovesti do prekida u napajanju ili čak električnih požara, te nedostatak sposobnosti za uvođenje novih tehnologija i praksi koje bi poboljšale efikasnost i pouzdanost mreže.

Da bi se smanjio ovaj rizik, potrebno je ulagati u obuku i edukaciju elektrodistribucijskih radnika na redovnoj osnovi. Obuka bi trebala obuhvatiti širok spektar tema, uključujući sigurnosne postupke, tehničke vještine za održavanje i popravke opreme, upravljanje kriznim situacijama, kao i nove tehnologije i prakse u elektroenergetici.

U skladu sa navedenim, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **srednji**.

## **2.2 Faktori rizika hartije od vrijednosti**

Izdavanje obveznica kao i plaćanje duga može biti pod uticajem određenih rizika. Potencijalni investitori trebaju prije investiranja u obveznice razmotriti podatke navedene u nastavku, kao i ostale podatke navedene u ovom dokumentu.

### **2.2.1 Rizik likvidnosti obveznica**

Tržište kapitala u Bosni i Hercegovini, odnosno Republici Srpskoj je još uvijek relativno plitko i nedovoljno razvijeno u poređenju sa razvijenim tržištima. Karakteriše ga dominantno trgovanje dužničkim hartijama od vrijednosti. Na tržištu kapitala Republike Srpske prisutne su sljedeće vrste dužničkih hartija od vrijednosti: obveznice izdate od strane Republike Srpske, municipalne obveznice, korporativne obveznice kao i obveznice banaka.

Ograničavajući faktor jeste veličina tržišta, slaba likvidnost za postojeće instrumente, nepostojanje većeg broja domaćih institucionalnih investitora. Obveznice emitovane od strane Republike Srpske su najčešće likvidne, za razliku od municipalnih i korporativnih obveznica sa kojima se manje trguje, i samim time su manje likvidne. Nezavisno o uvrštenju obveznica na uređeno tržište Banjalučke berze, nema nikakvih garancija da će se na sekundarnom tržištu razviti aktivno trgovanje istima. U slučaju da se aktivno trgovanje ne razvije na sekundarnom tržištu, takva činjenica bi mogla imati negativan uticaj na likvidnost obveznice a istovremeno i na njezinu cijenu.

Ne postoje lica koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju i na taj način obezbjeđivati likvidnost ponuđene i tržišne cijene. Sekundarno trgovanje obveznicama će biti potpuno slobodno i obim trgovanja će zavisi od interesa potencijalnih kupaca i prodavaca.

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **srednji**.

### 2.2.2 Rizik inflacije

Rizik inflacije predstavlja mogućnost da usljed pojave inflacije koja ima za posljedicu smanjenje kupovne moći, te posljedičnog rasta kamatne stope, dođe do smanjenja vrijednosti obveznica čime će se umanjiti ili obezvrijediti prinosi investitora.

Republika Srpska je u 2021. godini zabilježila prosječnu godišnju stopu inflacije od 1,7%, uz nisku i stabilnu baznu inflaciju. U 2022. godini prosječna godišnja stopa inflacije iznosila je 13,6%. Cijene proizvoda i usluga koje se koriste za ličnu potrošnju u Republici Srpskoj, mjerene indeksom potrošačkih cijena, u toku 2023. godine u prosjeku su više za 3,3% (sve stope predstavljaju indeks potrošačkih cijena – CPI). Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **srednji**.

Stope inflacije u Republici Srpskoj 2018 – 2023						
Opis	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Inflacija – prosječna godišnja stopa	1,2%	0,5%	-1,2%	1,7%	13,6%	3,3%

\*Izvor: Zavod za statistiku RS

### 2.2.3 Kreditni rizik

Najveći rizik kojem su izloženi investitori je rizik da Emitent ne isplati svoje obaveze po emitovanim obveznicama. Emitent nema utvrđen kreditni rejting ali bi promjena kreditnog rejtinga Bosne i Hercegovine mogla uticati na povjerenje investitora. Promjene će zavisi u najvećoj mjeri od makroekonomskih kretanja u domaćoj ekonomiji, a u slučaju pojave budžetskog deficita u bilansu tekućih transakcija moglo bi dovesti do revizije postojećeg investicijskog kreditnog rejtinga Bosne i Hercegovine, pa i do njegovog snižavanja, što bi za posljedicu imalo pad cijena svih dužničkih hartija od vrijednosti, što bi imalo negativan efekat na investitore. Emitentu je ovo druga emisija obveznica, do sada nije bilo kašnjenja kod plaćanja obaveza prema investitorima što pokazuje dosljednost i odgovornost za izmirenje obaveza. U skladu sa navedenim, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **visok**.

**NAPOMENA:** Svaki potencijalni investitor zainteresovan za kupovinu obveznica mora da utvrdi, na osnovu sopstvene nezavisne procjene i na bazi profesionalnih savjeta koje smatra odgovarajućim u datim okolnostima, da li je potencijalna odluka o kupovini obveznica odgovarajuća i prihvatljiva investicija.

Investitori čije investicione aktivnosti podliježu investicionim zakonima i propisima, ili nadzoru ili regulisanju od strane nadležnih organa, mogu da podliježu ograničenjima ulaganja u određene vrste dužničkih hartija od vrijednosti. Ulagачi treba da izvrše analizu i razmotre ta ograničenja prije ulaganja.

### III. DOKUMENT O REGISTRACIJI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI

#### 3.1 ODGOVORNA LICA, INFORMACIJE O TREĆIM LICIMA, STRUČNI IZVJEŠTAJI I ODOBRENJE NADLEŽNOG ORGANA

##### 3.1.1 Lica odgovorna za tačnost i istinitost podataka uvrštenih u Jedinствени проспект

- Dragan Čavić, *Direktor*
- Nenad Drljača, *izvršni direktor za upravljanje imovinom*
- Rodoljub Topić, *izvršni direktor za poslove podrške*
- Saša Popović, *izvršni direktor za terenske operacije*
- Krstan Tomić, *izvršni direktor za mjerenje i odnose sa korisnicima usluga*
- Vanja Bajić, *izvršni direktor za upravljanje mrežom*

##### 3.1.2 Izjava odgovornog lica

„Preduzevši sve potrebne mjere, izjavljujemo da, prema našim saznanjima, informacije sadržane u Jedinственом проспекту одговарају чинјеницама те да у Jedinственом проспекту нису изостављене информације које би могле утицати на његов садржај.“

---

*Dragan Čavić, Direktor*

---

*Nenad Drljača, izvršni direktor za upravljanje imovinom*

---

*Rodoljub Topić, izvršni direktor za poslove podrške*

---

*Saša Popović, izvršni direktor za terenske operacije*

---

*Krstan Tomić, izvršni direktor za mjerenje i odnose sa korisnicima usluga*

---

*Vanja Bajić, izvršni direktor za upravljanje mrežom*



### 3.1.3 Izvještaji stručnjaka

Jedinstveni prospekt druge emisije obveznica Emitenta pored informacija dobijenih od strane Emitenta, sadrži i revizorske izvještaje za 2022 i 2023. godinu, kao i procjenu vrijednosti napokretnosti koja će služiti kao obezbjeđenje plaćanja obaveza proisteklih iz predmetne emisije.

R.br.	Autor izvještaja	Izvještaj	Poslovna adresa
1.	Grant Thornton d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Nevena Milinković, dipl. ekon.	Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja za 2022. godinu	Ulica Vase Pelagića 2/IV, Banja Luka
2.	Grant Thornton d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizori Nevena Milinković, dipl. ekon.	Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja za 2023. Godinu.	Ulica Vase Pelagića 2/IV, Banja Luka
3.	Milan Subotić, inženjer rađevinarstva, vještak arhitektonsko-građevinske struke za oblast građevinarstvo	Procjena vrijednosti nekretnine	Svetosavska broj 38, Kozarska Dubica

Navedeni izvještaji i procjene izrađene su na zahtjev Emitenta za potrebe izrade ovog Prospekta i autori procjene i izvještaja su upoznati da će se isti uključiti u Prospekt. Po informacijama kojima raspolaže Emitent nisu izostavljene bitne činjenice kojima bi navedene informacije bile netačno prenesene.

### 3.1.4 Izjave

- Ovaj prospekt odobren je od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.
- Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske potvrđuje samo da je Emitent postupio u skladu sa odredbama Zakona o tržištu hartija od vrijednosti. Prospekt sadrži sve elemente utvrđene zakonom i propisima Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske. Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske ne odgovara za istinitost, tačnost i potpunost podataka.
- Za istinitost, tačnost i potpunost prospekta odgovorni su Emitent, odgovorna lica Emitenta i revizor.
- Za štetu koja je nastala zbog neistinitih, netačnih i nepotpunih podataka u prospektu solidarno su odgovorni Emitent, ovlašćena lica Emitenta i revizor.
- Odobrenje ovog prospekta ne bi se trebalo smatrati odobrenjem Emitenta na kojeg se ovaj dokument odnosi.
- Odobrenje ovog prospekta ne treba se smatrati potvrdom kvaliteta hartija od vrijednosti na koje se ovaj dokument odnosi
- Investitori treba samostalno da procjene prikladnost ulaganja u hartije od vrijednosti ponuđene ovim prospektaom.

## 3.2 OVLAŠĆENI REVIZOR

Jedinstveni prospekt druge emisije obveznica Emitenta, pored informacija dobijenih od strane Emitenta, sadrži revizorske izvještaje za 2022 i 2023. godinu.

Navedeni revizorski izvještaji su izrađeni na zahtjev Emitenta. Autori revizorskih izvještaja su upoznati da će se izvještaji uključiti u Jedinstveni prospekt.

Navedeni revizor Nevena Milinković, član je Saveza računovođa i revizora Republike Srpske.



Tokom perioda obuhvaćenog istorijskim finansijskim informacijama nije došlo do promjene revizora, odnosno ne postoje okolnosti koje su dovele do odstupanja, opoziva revizora ili do situacije da revizori nisu ponovo imenovani.

### 3.3 INFORMACIJE O EMITENTU

#### 3.3.1 Istorija i razvoj Emitenta

Korištenje električne energije za osvjettljenje grada Banja Luka počelo je veoma rano. Već 1898. godine puštena je u pogon Hidroelektrana Delibašino selo sa dvije turbine od po 300 KS, a 25 godina kasnije (1923) izgrađena je termoelektrana na Laušu snage 1100 KS.

U tom periodu počinje i izgradnja gradske električne mreže, koja se postepeno proširuje, sve do Drugog svjetskog rata. Tačnih podataka za potrošnju prije rata nemamo, ali na bazi vršnog opterećenja i režima rada izvora cijeni se da je 1939. godine ukupna potrošnja iznosila oko 5.000 MWh. Nakon rata potrošnja je i opala, te je 1947. godine iznosila oko 3.800 MWh.

Pod raznim nazivima i promjenama područja djelovanja, „Elektrokrajina“ posluje od 1947. godine. Naime, po završetku Drugog svjetskog rata, Narodna vlada Bosne i Hercegovine donosi Uredbu o osnivanju električnog preduzeća Bosne i Hercegovine „Elektrobih“ - Sarajevo, sa poslovnica i ekspoziturama.

Tada je u Banjoj Luci, za područje sreza Banja Luka, formirana ekspozitura „Elektrobih“ - Sarajevo, sa poslovnica u Banjoj Luci, Bosanskoj Dubici, Ljubiji, Sanskom Mostu i Starom Majdanu. Ubrzo dolazi do reorganizacije „Elektrobih“-a, osamostaljenja poslovnica i prenošenja u nadležnost mjesnim odborima. Tako je aprila 1947. godine, rješenjem Vlade BiH, poslovnica u Banjoj Luci prerasla u „Električno preduzeće“- Banja Luka, koje je vlastitim proizvodnim kapacitetima u Delibašinom selu i na Laušu snabdijevalo električnom energijom šire područje grada Banja Luka.

Zavisno državno preduzeće „Elektrokrajina“ p.o. Banja Luka osnovano je Odlukom JMDP „Elektroprivreda“ Republike Srpske 17.08.1992. godine. Sjedište Preduzeća je u Banjoj Luci, Ulica Kralja Petra Karađorđevića broj 95.

ZDP „Elektrokrajina“ p.o. Banja Luka se transformisala u akcionarsko društvo na osnovu odluke o promjeni oblika organizovanja, u skladu sa odredbama Zakona o privatizaciji državnog kapitala u preduzećima, te od tada posluje pod imenom ZP „Elektrokrajina“ a.d. Banja Luka.

Rješenjem Osnovnog suda u Banjoj Luci broj U/I-277/05 od 14. septembra 2005. godine izvršena je statusna promjena kojom je izvršena promjena oblika organizovanja, gdje je Elektrokraina kao Javno preduzeće prešlo u akcionarsko društvo.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci broj: 057-0-Reg-12-001784 od dana 11.10.2012. godine izvršeno je usklađivanje odredaba Osnivačkog akta Društva sa odredbama Zakona o privrednim društvima („Službeni Glasnik Republike Srpske“ broj: 127/2008, 58/2009, i 100/2011) i promjena poslovnog imena Društva i od tada Društvo posluje pod imenom: Mješoviti holding „Elektroprivreda Republike Srpske“ – Matično preduzeće a.d. Trebinje – Zavisno preduzeće „Elektrokrajina“ akcionarsko društvo Banja Luka.

Emitent je u toku 2024. godine promijenio naziv i dopunilo djelatnosti koje obavlja, te prema rješenju Okružnog privrednog suda u Banja Luci od 11.04.2024. godine posluje pod nazivom „Operater distributivnog sistema Elektrokraina a.d. Banja Luka“, i dodaju se sljedeće šifre djelatnosti - 68.20 Iznajmljivanje i poslovanje sopstvenim nekretninama ili nekretninama uzetim u zakup (lizing), 77.11 Iznajmljivanje i davanje u zakup (lizing) automobila i motornih vozila lake kategorije, 77.12 Iznajmljivanje i davanje u zakup (lizing) kamiona, 77.39 Iznajmljivanje i davanje u zakup (lizing) ostalih mašina, opreme i materijalnih dobara.

ODS Elektrokraina a.d. Banja Luka je preduzeće koje posluje u okviru Mješovitog holdinga „Elektroprivreda Republike Srpske“ a.d. Trebinje.

Organizacija Društva se zasniva na osnovnim principima koji obezbjeđuju racionalno i efikasno obavljanje poslova iz domena djelatnosti Društva, tehničko-tehnološku strukturu sistema, sigurnost zaposlenih i realnu dobit.

U skladu sa planom reorganizacije distributivnih preduzeća u 2020. godini je došlo do ukidanja radnih jedinica i novog načina organizovanja Društva.

Organizacija Društva je podijeljena u sektore:

- Sektor za upravljanje imovinom
- Sektor za terenske operacije
- Sektor za upravljanje mrežom
- Sektor za mjerenje i odnose sa korisnicima
- Sektor podrške

Ne postoje drugi događaji značajni za razvoj Emitenta.

#### OSNOVNI PODACI EMITENTA

<i>Puno poslovno ime:</i>	Operater distributivnog sistema "Elektrokrajina" akcionarsko društvo Banja Luka
<i>Skraćeno poslovno ime:</i>	ODS "Elektrokrajina" a. d. Banja Luka
<i>Sjedište i adresa:</i>	Ulica kralja Petra I Karađorđevića broj 95, Banja Luka
<i>Broj u registru emitenata</i>	04-691-99/05
<i>Mjesto registracije/Matični broj:</i>	Banja Luka/01074440
<i>Datum osnivanja:</i>	17.08.1992. godine
<i>Šifra djelatnosti:</i>	35.13 Distribucija električne energije
<i>Registracioni sud:</i>	Okružni privredni sud Banja Luka
<i>MBS:</i>	1-1117-00
<i>JIB:</i>	4400855640000
<i>Osnivači</i>	Akcionari prema spisku akcionara Centralnog registra a.d. Banja Luka
<i>Osnovni kapital</i>	92.276.622,00 KM
<i>Telefon:</i>	051/215-472
<i>Fax:</i>	051/215-606
<i>E-mail:</i>	<a href="mailto:info@elektrokrajina.com">info@elektrokrajina.com</a>
<i>Web:</i>	<a href="http://www.elektrokrajina.com">www.elektrokrajina.com</a>
<i>Zakonodavstvo prema kojem posluje:</i>	Zakon o privrednim društvima („Sl. glasnik RS”, br. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19 i 17/23) i Zakon o javnim preduzećima („Sl. glasnik RS”, br. 75/04 i 78/11)

**Napomena:** Informacije na internet stranici emitenta nisu dio ovog dokumenta.

#### 3.3.2 Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta

Nije bilo specifičnih događaja koji su relevantni za procjenu solventnosti Emitenta.

#### 3.3.3 Kreditni rejtinzi dodijeljeni Emitentu

Emitent nema dodijeljen kreditni rejting.

### 3.3.4 Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda

Od završetka posljednjeg obračunskog perioda nije došlo do bitnih promjena finansijskih potreba Emitenta kao ni do promjena u strukturi finansiranja. U narednoj tački dat je pregled strukture finansiranja Emitenta zaključno sa 31.12.2023. godine te se ista nije bitno promijenila u periodu od završetka navedenog obračunskog perioda.

### 3.3.5 Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitent

Emitent se finansira iz redovnih prihoda iz poslovanja, kreditnih sredstava i sredstava prikupljenih kroz emisiju obveznica.

Ukupni ostvareni prihodi za 2023. godinu iznose 158.056.624,00 KM.

**Poslovni prihodi** su iznosili 150.215.417,00 KM, i za 21,58 % su veći od prihoda ostvarenih u 2022. godini. Ovo povećanje prihoda je posljedica primjene novih Tarifnih stavova odobrenih od strane RERS-a, pri čemu je prihod od mrežarine otvoren po prosječnoj prodajnoj cijeni od 7,712 pf/kWh.

**Prihod od mrežarine** je ostvaren u iznosu 136.015.063,00 KM, evidentiran je kao prihod od pruženih usluga povezanim pravnim licima. Ovaj prihod je veći za 21,01 % od prihoda od mrežarine u 2022. godini. Prihod od prodaje u iznosu od 886.746,00 KM se odnosi na prihod od neovlaštene potrošnje.

**Prihodi od pruženih usluga na domaćem tržištu**, su ostvareni u iznosu 5.081.261,00 KM (prihodi od usluge priključka NIP i NOP, prihodi od baždarenja, izdatih saglasnosti ,usluge distributera) i veći su za 15,17 % u odnosu na prošlu godinu.

**Ostali poslovni prihodi** su iznosili 8.232.347,00 KM i za 30,93% su veći od ostalih poslovnih prihoda u 2022. godini, a odnose se na prihode od aktiviranja roba i usluga za investicija, donacija, zakupnina, prihode iz fonda zdravstvenog osiguranja i ostale poslovne prihode, koji pripadaju ovoj grupi prihoda.

**Finansijski prihodi** su ostvareni u iznosu 1.430.899 KM i čine ih prihodi od obračunatih zatezних kamata po potraživanjima iz dužničko povjerilačkih odnosa. **Ostali prihodi i dobici** su dobici koji su po definiciji prihodi, koji mogu, ali ne moraju nastati u toku redovne aktivnosti. U 2023. godini su ostvareni u iznosu od 1.645.047,00 KM.

**Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine** su ostvareni u iznosu 4.696.304,00KM a odnose se na prihode od obračuna efekata primjene MFSI 9.

Struktura pasive prikazana u tački III.10 Prospekta pokazuje da je pretežan vid finansiranja Emitenta iz pozajmljenih izvora (kredit i novčana sredstava prikupljena kroz emisije obveznica). Nakon uspješno završene II emisije obveznica, struktura finansiranja se neće bitno promijeniti, odnosno u strukturi finansiranja dominiraće pozajmljeni izvori.

## 3.4 PREGLED POSLOVANJA

### 3.4.1 Opis glavnih djelatnosti emitenta

Od 1.1.2021. godine stupio je na snagu novi Zakon o električnoj energiji, koji je usklađen sa Trećim energetskegim paketom. Usklađivanje sa novim Zakonom, zahtjevalo je restrukturiranje čitavog elektroenergetskog sistema, pa samim tim i elektrodistributivnih preduzeća. Ovo je podrazumijevalo izdvajanje djelatnosti snabdijevanja i proizvodnje iz preduzeća koja se bave distribucijom.

U toku 2020. godine je izvršena reorganizacija preduzeća, te je nastavljena implementacija odabranog modela poslovanja. Preduzeće od 1.1.2021. godine posluje kao Operator distributivnog sistema (ODS), međutim tek 2024. godine je registrovano u sudu pod tim imenom. Osnovna djelatnost preduzeća je distribucija električne energije, upravljanje, razvoj i održavanje distributivnog sistema. Ova organizaciona promjena je u skladu sa rekonstrukcijom čitavog elektroenergetskog sistema i novim Zakonom o električnoj energiji. Djelatnost snabdijevanja je izdvojena iz preduzeća koja se bave distribucijom, a Matično preduzeće je preuzelo funkciju javnog snabdjevača. Preduzeće obavlja isključivo djelatnost distribucije električne energije.

Preduzeće svoju poslovnu aktivnost obavlja u sjedištu i deset terenskih jedinica:

- TJ "Elektrodistribucija" Banja Luka,
- TJ "Elektrodistribucija" Gradiška,
- TJ "Elektrodistribucija" Prnjavor,
- TJ „Elektrodistribucija“ Srbac,
- TJ „Elektrodistribucija“ Čelinac,
- TJ „Elektrodistribucija“ Laktaši,
- TJ "Elektrodistribucija" Prijedor,
- TJ "Elektrodistribucija" Novi Grad,
- TJ „Elektrodistribucija“ Kozarska Dubica,
- TJ „Elektrodistribucija“ Mrkonjić Grad.

Pretežna djelatnost društva je 35.13 Distribucija električne energije.

### 3.4.2 Podatak o svim značajnim novim proizvodima i djelatnostima Emitenta

Emitent nije uvodio nove proizvode i djelatnosti.

### 3.4.3 Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše

Zakon o električnoj energiji uveo i pojam zatvorenih distributivnih sistema. U ovom periodu, od stupanja na snagu novog zakona, nije bilo zainteresovanih lica za izdavanje dozvole za obavljanje djelatnosti distribucije električne energije i upravljanja zatvorenim distributivnim sistemom. Djelatnost distribucije i upravljanja distributivnim sistemom u Republici Srpskoj se obavlja u okviru pet operatora distributivnog sistema, i to:

- ODS „Elektrokrajina“ a.d. Banja Luka,
- ODS „Elektro-Bijeljina“ a.d. Bijeljina,
- ODS Elektrodistribucija Pale“ a.d. Pale,
- ODS „Elektro Doboj“ a.d. Doboj i
- ODS „Elektro-Hercegovina“ a.d. Trebinje.

Svaki Operator distributivnog sistema je nadležan za obavljanje djelatnosti na određenom geografskom području Republike Srpske (distributivnom području) i to:

- ODS „Elektrokrajina“ a.d. Banja Luka, na području koje obuhvata gradove Banjaluku, Prijedor i Gradišku i 18 opština Republike Srpske: Čelinac, Kotor Varoš, Kneževo, Novi Grad, Kostajnica, Krupa na Uni, Kozarska Dubica, Srbac, Laktaši, Prnjavor, Mrkonjić Grad, Šipovo, Ribnik, Oštra Luka, Drinić, Istočni Drvar, Kupres i Jezero.

## 3.5 ORGANIZACIONA STRUKTURA

ODS „Elektrokrajina“ a.d. Banja Luka najveće je distributivno preduzeće u sastavu Mješovitog holdinga „Elektroprivreda Republike Srpske“ a.d. Trebinje. Mješoviti holding „Elektroprivreda Republike Srpske“ a.d. Trebinje je strateško preduzeće koje obavlja poslove od opšteg interesa u Republici Srpskoj. Mješoviti holding „Elektroprivreda Republike Srpske“ a.d. Trebinje je organizovan na osnovama povezivanja matičnog preduzeća i jedanaest zavisnih preduzeća putem ulaganja kapitala Matičnog preduzeća u zavisna preduzeća, pri čemu je Matično preduzeće većinski vlasnik (akcionar) zavisnih preduzeća. U svom sastavu Mješoviti holding „Elektroprivreda Republike Srpske“ ima jedanast zavisnih preduzeća, pet proizvodnih, pet elektrodistributivnih i jedan istraživačko-razvojni centar.

ODS „Elektrokrajina“ a.d. Banja Luka posluje u okviru Mješovitog holdinga „Elektroprivreda Republike Srpske“ a.d. Trebinje koji je organizovan kao jednočlano zatvoreno akcionarsko društvo sa 100% vlasništvom Republike Srpske.

Mješoviti holding „Elektroprivreda Republike Srpske“ u svom sastavu ima pet preduzeća koja se bave proizvodnjom električne energije i to:

- ZP Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje
- ZP Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad
- ZP Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad
- ZP Rudnik i Termoelektrana Gacko a.d. Gacko
- ZP Rudnik i Termoelektrana Ugljevik a.d. Ugljevik

Mješoviti holding „Elektroprivreda Republike Srpske“ u svom sastavu ima i pet preduzeća za distribuciju električne energije i to:

- ODS „Elektrokrajina“ a.d. Banja Luka,
- ODS „Elektro-Bijeljina“ a.d. Bijeljina,
- ODS Elektrodistribucija Pale“ a.d. Pale,
- ODS „Elektro Doboj“ a.d. Doboj i
- ODS „Elektro-Hercegovina“ a.d. Trebinje.

Mješoviti holding „Elektroprivreda Republike Srpske“ vlasnik je 65% osnovnog kapitala zavisnih preduzeća koja se bave distribucijom i proizvodnjom električne energije,. Takođe vlasnik je 51% osnovnog kapitala ZP „Istraživačko razvojni centar elektroenergetike“ a.d. Istočno Sarajevo.

## 3.6 TRENDOVI

### 3.6.1 Značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta

Od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja, do dana izrade Jedinog prospekta, nije bilo značajnih negativnih promjena poslovnih mogućnosti emitenta.

### 3.6.2 Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata Emitenta

Emitent je distributivno preduzeće u sastavu Mješovitog holdinga „Elektroprivreda Republike Srpske“ a.d. Trebinje, ne postoje značajne promjene finansijskih rezultata grupe od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koje su objavljene finansijske informacije do datuma Jedinog prospekta.

### 3.6.3 Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta

Usljed dejstva požara 09.10.2023. godine, u Sjedištu Emitenta na objektu Aneksa (P+1) preduzeće je pretrpjelo štetu na građevinskom objektu. Tom prilikom je uništena krovna i stropna konstrukcija, pregradni zidovi, podna obloga kao i unutrašnja stolarija i vanjska bravarija u vrijednosti od 200.400 KM.

U toku 2024. godine (07.05.2024. godine) je pokrenuta tužba protiv Emitenta, od strane Hotel Bosna d.o.o. Banja Luka radi naknade štete i izgubljene dobiti koja je nastala u toku i nakon gore pomenutog požara, u ukupnoj vrijednosti od 4.814.827 KM. Emitent nema informacije o procjeni ishoda.

### 3.7 PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI

Jedinstveni prospekt ne sadrži informacije koje se odnose na predviđanja ili procjene dobiti.

### 3.8 RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI

Ime i prezime	Funkcija u Emitentu	Poslovna adresa	Aktivnosti izvan Emitenta
<b>Dragan Čavić</b>	Direktor	Kralja Petra I Karađorđevića 95, Banja Luka	-
<i>Upravni odbor</i>			
<b>Nenad Drljača</b>	Član	Kralja Petra I Karađorđevića 95, Banja Luka	-
<b>Saša Popović</b>	Član	Kralja Petra I Karađorđevića 95, Banja Luka	Predsjednik skupštine Grada Laktaši
<b>Vanja Bajić</b>	Član	Kralja Petra I Karađorđevića 95, Banja Luka	Odbornik u skupštini Opštine Novi Grad
<b>Krstan Tomić</b>	Član	Kralja Petra I Karađorđevića 95, Banja Luka	-
<b>Rodoljub Topić</b>	Član	Kralja Petra I Karađorđevića 95, Banja Luka	Odbornik u skupštini Opštine Kozarska Dubica
<i>Nadzorni odbor</i>			
<b>Rajko Srdić</b>	Predsjednik	-	-
<b>Dragana Kosić</b>	Zamjenik predsjednika	Siniše Mijatovića 9, Banja Luka	Generalni direktor Sector Security
<b>Sanja Rikalo</b>	Član	-	Direktor direkcije za poslove ODS MH ERS MP a.d. Trebinje
<b>Nataša Jeftenić</b>	Član	Bana Milosavljevića 8, Banja Luka	Interni kontrolor u PREF-u
<b>Jelena Mrkobrada</b>	Član	Milana Rakića 1, Banja Luka	Član UO DUIF Kristal Invest

#### 3.8.1 Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa

Lica navedena u prethodnoj tabeli nisu u potencijalnom sukobu interesa između poslova koje obavljaju za Emitenta i njihovih privatnih interesa i/ili drugih poslova.

### 3.9 VLASNIČKA STRUKTURA

#### 3.9.1 Učešće u osnovnom kapitalu

Pregled vlasničke strukture Emitenta dat je u nastavku:

Osnivač	% Vlasništva
MH ERS MP AD TREBINJE	65,005591
PREF AD BANJA LUKA	10,239107
FOND ZA RESTITUCIJU RS AD BANJA LUKA	5,000000
DUIF KRISTAL INVEST AD - OMIF MAXIMUS FUND	4,308258
DUIF POLARA INVEST AD - OAIF ADRIATIC BALANCED	1,215568
DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS - OAIF AKTIVA INVEST FOND	1,130492
LOZINA DAMIR	1,090274
DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS - OAIF PROFIT PLUS	0,561800
DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS - OAIF BORS INVEST FOND	0,512199
RAIFFEISEN BANK D.D. BIH SARAJEVO-KASTODI	0,424164
OSTALI	10,512547
<b>UKUPNO</b>	<b>100</b>

Kontrolni položaj u Emitentu ima Mješoviti Holding "Elektroprivreda Republike Srpske" Matično preduzeće a.d. Trebinje. Emitent nema predviđene mjere kojim sprječava korišćenje kontrolnog položaja s obzirom na to da Mješoviti Holding "Elektroprivreda Republike Srpske" Matično preduzeće a.d. Trebinje koristi svoja prava u skladu sa zakonskim propisima i na način koji ne ugrožava interese Emitenta.

Ne postoji lice koje ima indirektni kontrolni položaj u Emitentu.

#### 3.9.2 Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom

Ne postoje aranžmani, poznati Emitentu, čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom.

### 3.10 FINANSIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU TE DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA

#### 3.10.1 Finansijski podaci Emitenta na dan 31.12.2023. godine



3.10.1.1 Usporedni prikaz Bilansa stanja Emitenta za 2023 i 2022. godinu

BILANSNA AKTIVA	Oznaka za AOP	31.12.2023				2022
		Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto (5-6)		
1	2	3	4	5	6	
BILANSNA AKTIVA						
A. STALNA SREDSTVA (002+008+015+016+017+022+034)	001	1.048.838.205	574.461.095	474.377.110	466.492.851	
I NEMATERIJALNA SREDSTVA (003 do 007)	002	27.752.425	13.793.966	13.958.459	12.165.831	
1. Ulaganja u razvoj	003	1.110.722	1.110.722	0	0	
2. Koncesije, patenti, licence, softver i ostala prava	004	24.146.969	12.683.244	11.463.725	6.167.663	
3. Goodwill	005	0	0	0	0	
4. Ostala nematerijalna sredstva	006	0	0	0	0	
5. Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	007	2.494.734	0	2.494.734	5.998.168	
II NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (009 do 014)	008	1.006.654.581	546.409.703	460.244.878	454.126.295	
1. Zemljište	009	12.348.804	0	12.348.804	12.287.912	
2. Građevinski objekti	010	368.079.508	225.988.230	142.091.278	145.054.832	
3. Postrojenja i oprema	011	556.674.739	320.421.473	236.253.266	239.655.895	
4. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	012	25.817	0	25.817	0	
5. Ulaganje na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	013	0	0	0	0	
6. Avansi i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	014	69.525.713	0	69.525.713	57.127.656	
III INVESTICIONE NEKRETNINE	015	0	0	0	25.817	
IV SREDSTVA UZETA U ZAKUP	016	0	0	0	0	
V BIOLOŠKA SREDSTVA (018 do 021)	017	0	0	0	0	
1. Šume	018	0	0	0	0	
2. Višegodišnji zasadi	019	0	0	0	0	
3. Osnovno stado i ostala biološka sredstva	020	0	0	0	0	
4. Avansi i biološka sredstva u pripremi	021	0	0	0	0	
VI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (023+024+025+030+033)	022	14.431.199	14.257.426	173.773	174.908	
1. Učešće u kapitalu zavisnih subjekata	023	10.000	0	10.000	10.000	
2. Učešće u kapitalu pridruženih subjekata i zajedničkih poduhvata	024	0	0	0	0	
3. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (026 do 029)	025	14.249.178	14.249.178	0	0	
3.1. Dugoročni krediti povezanim pravnim licima	026	0	0	0	0	
3.2. Dugoročni krediti u zemlji	027	14.249.178	14.249.178	0	0	
3.3. Dugoročni krediti u inostranstvu	028	0	0	0	0	
3.4. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	029	0	0	0	0	
4. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat (031+032)	030	172.021	8.248	163.773	164.908	
4.1. Vlasnički instrumenti	031	0	0	0	0	
4.2. Dužnički instrumenti	032	172.021	8.248	163.773	164.908	
5. Potraživanja po finansijskom lizingu	033	0	0	0	0	
VII OSTALA DUGOROČNA SREDSTVA I RAZGRANIČENJA	034	0	0	0	0	
B. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	035	6.059.043	0	6.059.043	6.237.910	
V. TEKUĆA SREDSTVA (037+044)	036	219.299.297	189.660.644	29.638.653	36.070.554	
I ZALIHE, STALNA SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA (038 do 043)	037	17.449.721	2.982.645	14.467.076	12.054.480	
1. Zalihe materijala	038	17.373.957	2.973.318	14.400.639	11.951.122	
2. Zalihe nedovršene proizvodnje, poluproizvoda i nedovršenih usluga	039	0	0	0	0	
3. Zalihe gotovih proizvoda	040	0	0	0	0	
4. Zalihe robe	041	0	0	0	0	
5. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	042	0	0	0	0	
6. Dati avansi	043	75.764	9.327	66.437	103.358	
II KRATKOROČNA SREDSTVA IZUZEV ZALIHA I STALNIH SREDSTAVA NAMIJENJENIH PRODAJI (045+052+061+064+065)	044	201.849.576	186.677.999	15.171.577	24.016.074	
1. Kratkoročna potraživanja (046 do 051)	045	194.199.026	179.236.783	14.962.243	23.705.285	
1.1. Kupci - povezana pravna lica	046	14.743.874	147.439	14.596.435	21.170.239	
1.2. Kupci u zemlji	047	179.162.502	179.051.409	111.093	2.129.440	
1.3. Kupci iz inostranstva	048	0	0	0	0	
1.4. Potraživanja iz specifičnih poslova	049	0	0	0	0	



1.5. Ostala kratkoročna potraživanja	050	292.650	37.935	254.715	405.606
1.6. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	051	0	0	0	0
2. Kratkoročni finansijski plasmani ( 053 + 058 + 059 + 060)	052	7.441.216	7.441.216	0	0
2.1. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (054 do 057)	053	7.441.216	7.441.216	0	0
a) Kratkoročni krediti povezanim pravnim licima	054	3.720.608	3.720.608	0	0
b) Kratkoročni krediti u zemlji	055	0	0	0	0
c) Kratkoročni krediti u inostranstvu	056	3.720.608	3.720.608	0	0
d) Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	057	0	0	0	0
2.2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	058	0	0	0	0
2.3. Potraživanje po finansijskom lizingu	059	0	0	0	0
2.4. Derivatna finansijska sredstva	060	0	0	0	0
3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina (062 + 063)	061	78.156	0	78.156	133.808
3.1. Gotovinski ekvivalenti	062		0	0	
3.2. Gotovina	063	78.156	0	78.156	133.808
4. Porez na dodatu vrijednost	064	0	0	0	0
5. Kratkoročna razgraničenja	065	131.178		131.178	176.981
G. BILANSNA AKTIVA (001 + 035 + 036)	066	1.274.196.545	764.121.739	510.074.806	508.801.315
D. VANBILANSNA AKTIVA	067	116.246.129	0	116.246.129	116.246.129

BILANSNA PASIVA		Oznaka za AOP	31.12.2023.	31.12.2022.
1		2	3	4
BILANSNA PASIVA				
A. KAPITAL (102 -110 + 113 - 114 + 115 + 119 + 122 - 123 + 124 - 128 + 131)		101	233.563.356	231.332.318
I OSNOVNI KAPITAL (103 + 106 + 107 + 108 + 109)		102	92.276.623	92.276.623
1. Akcijski kapital (104 + 105)		103	92.276.623	92.276.623
1.1. Akcijski kapital - obične akcije		104	92.276.623	92.276.623
1.2. Akcijski kapital – povlašćene (prioritetne) akcije		105	0	0
2. Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću		106	0	0
3. Ulozi		107	0	0
4. Državni kapital		108	0	0
5. Ostali osnovni kapital		109	0	0
II OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I UPISANI NEUPLAĆENI KAPITAL (111 + 112)		110	0	0
1. Otkupljene sopstvene akcije i udjeli		111	0	0
2. Upisani neuplaćeni kapital		112	0	0
III EMISIONA PREMIJA		113	0	0
IV EMISIONI GUBITAK		114	0	0
V REZERVE (116 do 118)		115	6.403.888	6.403.888
1. Zakonske rezerve		116	1.379.378	1.379.378
2. Statutarne rezerve		117	687.546	687.546
3. Ostale rezerve		118	4.336.964	4.336.964
VI REVALORIZACIONE REZERVE (120 + 121)		119	154.223.403	166.187.376
1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja, opremu i nematerijalna sredstva		120	154.223.403	166.187.376
2. Ostale revalorizacione rezerve		121	0	0
VII POZITIVNI EFEKTI VREDNOVANJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI UKUPNI REZULTAT		122	0	0
VIII NEGATIVNI EFEKTI VREDNOVANJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI UKUPNI REZULTAT		123	0	0
IX NERASPOREĐENA DOBIT (125 do 127)		124	14.195.011	13.095.614
1. Neraspoređena dobit ranijih godina / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima ranijih godina		125	0	206.879
2. Neraspoređena dobit tekuće godine / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima tekuće godine		126	14.195.011	12.888.735
3. Neto prihod od samostalne djelatnosti		127	0	0
X GUBITAK (129 + 130)		128	33.535.569	46.631.183
1. Gubitak ranijih godina / Višak rashoda nad prihodima ranijih godina		129	33.535.569	46.631.183
2. Gubitak tekuće godine / Višak rashoda nad prihodima tekuće godine		130	0	0
XI UČEŠĆA BEZ PRAVA KONTROLE		131	0	0
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (133 + 137 + 145)		132	82.707.444	90.373.049
I DUGOROČNA REZERVISANJA (134 do 136)		133	3.942.687	3.939.810
1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku		134	0	0

2. Rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih	135	1.998.583	1.917.439
3. Ostala dugoročna rezervisanja	136	1.944.104	2.022.371
II DUGOROČNE OBAVEZE (138 do 144)	137	64.778.405	72.705.792
1. Obaveze prema povezanim pravnim licima	138	9.239.296	13.227.113
2. Dugoročni krediti u zemlji	139	0	0
3. Dugoročni krediti u inostranstvu	140	35.359.502	36.795.881
4. Obaveze po emitovanim dužničkim instrumentima	141	20.179.607	22.682.798
5. Dugoročne obaveze po lizingu	142	0	0
6. Ostale dugoročne finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	143	0	0
7. Ostale dugoročne obaveze, uključujući razgraničenja	144	0	0
III RAZGRANIČENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE	145	13.986.352	13.727.447
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	146	19.872.661	21.246.809
G. KRATKOROČNE OBAVEZE I KRATKOROČNA REZERVISANJA(148 + 155 + 161 + 162 + 163 + 164 + 165 + 166 + 167 + 168)	147	173.931.345	165.849.139
1. Kratkoročne finansijske obaveze (149 do 154)	148	11.241.205	14.962.354
1.1. Kratkoročne finansijske obaveze prema povezanim pravnim licima	149	4.359.668	7.776.133
1.2. Kratkoročni krediti i obaveze po emitovanim kratkoročnim hartijama od vrijednosti	150	4.378.345	4.768.394
1.3. Kratkoročne obaveze po lizingu	151	0	0
1.4. Kratkoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	152	2.503.192	2.417.827
1.5. Derivatne finansijske obaveze	153	0	0
1.6. Ostale obaveze po amortizovanoj vrijednosti	154	0	0
2. Obaveze iz poslovanja (156 do 160)	155	153.386.419	140.759.922
2.1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	156	730.875	905.957
2.2. Dobavljači – povezana pravna lica	157	134.680.277	129.342.118
2.3. Dobavljači u zemlji	158	17.585.695	10.407.439
2.4. Dobavljači iz inostranstva	159	307.653	34.333
2.5. Ostale obaveze iz poslovanja	160	81.919	70.075
3. Obaveze iz specifičnih poslova	161	3.977.872	4.125.765
4. Obaveze za plate i naknade plata	162	3.476.469	4.195.334
5. Ostale obaveze	163	126.422	111.525
6. Porez na dodatu vrijednost	164	156.517	589.856
7. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	165	107.340	94.779
8. Obaveze za porez na dobit	166	0	0
9. Kratkoročna razgraničenja	167	1.459.101	1.009.604
10. Kratkoročna rezervisanja	168		
D. BILANSNA PASIVA (101 + 132 + 146 + 147)	169	510.074.806	508.801.315
Đ. VANBILANSNA PASIVA	170	116.246.129	116.246.129

### 3.10.1.2 Uporedni prikaz Bilansa uspjeha Emitenta za 2023. i 2022. godinu

POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
		31.12.2023	31.12.2022
1	2	3	4
A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI			
I POSLOVNI PRIHODI	201	150.215.417	123.624.962
(202 + 206 + 210 + 214 – 215 + 216 – 217 + 218)			
1. Prihodi od prodaje robe (203 do 205)	202	886.746	528.904
a) Prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima	203	0	0
b) Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	204	886.746	528.904
c) Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	205	0	0
2. Prihodi od prodaje proizvoda (207 do 209)	206	0	0
a) Prihodi od prodaje proizvoda povezanim pravnim licima	207	0	0
b) Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	208	0	0
c) Prihodi od prodaje proizvoda na inostranom tržištu	209	0	0
3. Prihodi od pruženih usluga (211 do 213)	210	141.096.324	116.808.317
a) Prihodi od pruženih usluga povezanim licima	211	136.015.063	112.396.389
b) Prihodi od pruženih usluga na domaćem tržištu	212	5.081.261	4.411.928
c) Prihodi od pruženih usluga na inostranom tržištu	213	0	0

4. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	214	0	0
5. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	215	0	0
6. Povećanje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju	216	0	0
7. Smanjenje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju	217	0	0
8. Ostali poslovni prihodi	218	8.232.347	6.287.741
II POSLOVNI RASHODI (220 + 221 + 222 + 223 + 226 + 227 + 234 + 235 + 236)	219	148.499.634	127.689.387
1. Nabavna vrijednost prodate robe	220	50.801.715	44.647.181
2. Troškovi materijala	221	2.491.786	2.164.916
3. Troškovi goriva i energije	222	2.241.560	2.314.618
4. Troškovi plata, naknada plata i ostalih ličnih primanja (224 + 225)	223	44.980.759	40.647.448
a) Troškovi bruto plata i bruto naknada plata	224	36.462.037	33.221.942
b) Troškovi ostalih ličnih primanja	225	8.518.722	7.425.506
5. Troškovi proizvodnih usluga	226	5.639.371	5.685.523
6. Troškovi amortizacije i rezervisanja (228 + 232)	227	30.812.846	28.565.180
6.1 Troškovi amortizacije (229 do 232)	228	29.697.098	27.681.107
a) Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	229	29.697.098	27.681.107
b) Amortizacija investicionih nekretnina	230	0	0
c) Amortizacija sredstava uzetih u zakup	231	0	0
d) Amortizacija ostalih sredstava	232	0	0
6.2 Troškovi rezervisanja	233	1.115.748	884.073
7. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	234	10.577.333	2.855.325
8. Troškovi poreza	235	552.002	448.189
9. Troškovi doprinosa	236	402.262	361.007
B. POSLOVNI DOBITAK (201 – 219)	237	1.715.783	0
V. POSLOVNI GUBITAK (219 – 201)	238	0	4.064.425
G. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI	239	1.430.899	939.377
I FINANSIJSKI PRIHODI (240 do 243)			
1. Prihodi od kamata	240	1.430.879	939.357
2. Pozitivne kursne razlike	241	0	0
3. Prihodi od efekata valutne klauzule	242	0	0
4. Ostali finansijski prihodi	243	20	20
II FINANSIJSKI RASHODI (245 do 248)	244	2.183.310	2.202.591
1. Rashodi kamata	245	2.183.273	2.202.579
2. Negativne kursne razlike	246	32	7
3. Rashodi po osnovu valutne klauzule	247	0	0
4. Ostali finansijski rashodi	248	5	5
D. DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (237 + 239 – 244) ili (239-244-238)	249	963.372	0
Đ. GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (238 + 244 -239) ili (244-239-237)	250	0	5.327.639
E. OSTALI DOBICI I GUBICI	251	1.652.046	3.315.483
I OSTALI PRIHODI I DOBICI (252 do 260)			
1. Neto dobici po osnovu prodaje nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme	252	0	0
2. Neto dobici po osnovu prodaje investicionih nekretnina	253	0	0
3. Neto dobici po osnovu prodaje bioloških sredstava	254	0	0
4. Neto dobici po osnovu prodaje stalnih sredstava namijenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	255	0	0
5. Neto dobici po osnovu prodaje finansijskih sredstava i ulaganja u povezana lica	256	0	0
6. Neto dobici po osnovu prodaje materijala	257	6.998	52.241
7. Viškovi	258	1	2
8. Ostali prihodi i dobici	259	1.645.047	3.263.240
9. Neto dobici od derivatnih finansijskih instrumenata	260	0	0
II OSTALI RASHODI I GUBICI (262 do 270)	261	810.250	509.980
1. Neto gubici po osnovu otuđenja nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme	262	298.733	13.747
2. Neto gubici po osnovu otuđenja investicionih nekretnina	263	0	0
3. Neto gubici po osnovu otuđenja bioloških sredstava	264	0	0
4. Neto gubici po osnovu otuđenja stalnih sredstava namijenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	265	0	0
5. Neto gubici od otuđenja finansijskih sredstava i ulaganja u povezana lica	266	0	0
6. Neto gubici po osnovu prodaje materijala	267	0	0
7. Manjkovi	268	17.042	0

8. Neto gubici od derivatnih finansijskih instrumenata	269	0	0
9. Ostali rashodi i gubici	270	494.475	496.233
Ž. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (251 – 261)	271	841.796	2.805.503
Z. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (261 – 251)	272	0	0
I. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE	273	4.696.304	4.248.277
I. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (274 + 281)	273	4.696.304	4.248.277
1. Neto dobiti od usklađivanja imovine (osim finansijske) (275 do 280)	274	0	0
1.1. Neto dobiti od umanjenja ranije priznatih gubitaka usljed obezvređenja nematerijalnih sredstava	275	0	0
1.2. Neto dobiti od umanjenja ranije priznatih gubitaka usljed obezvređenja nekretnina, postrojenja i opreme	276	0	0
1.3. Neto dobiti od umanjenja ranije priznatih gubitaka usljed obezvređenja investicionih nekretnina koje se vrednuju po nabavnoj vrijednosti	277	0	0
1.4. Neto dobiti od umanjenja ranije priznatih gubitaka usljed obezvređenja bioloških sredstva koja se vrednuju po nabavnoj vrijednosti	278	0	0
1.5. Neto dobiti od usklađivanja vrijednosti zaliha materijala i robe	279	0	0
1.6. Neto dobiti od usklađivanja vrijednost stalnih sredstava namijenjenih prodaji, sredstava poslovanja koje se obustavlja i ostalih nefinansijskih sredstava	280	0	0
2. Neto dobiti od usklađivanja vrijednosti finansijskih sredstava (282 do 285)	281	4.696.304	0
2.1. Neto dobiti od usklađivanja vrijednosti dugoročnih finansijskih sredstava	282	3.710.237	0
2.2. Neto dobiti od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih sredstava (osim potraživanja od kupaca)	283	986.067	0
2.3. Neto dobiti od umanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka usljed obezvređenja potraživanja od kupaca	284	0	4.248.277
2.4. Neto dobiti od usklađivanja vrijednosti ostalih finansijskih sredstava	285	0	0
II RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (287 + 294)	286	5.527.673	0
1. Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine (osim finansijske) (288 do 293)	287	0	0
1.1. Neto gubici po osnovu obezvređenja nematerijalnih sredstava	288	0	0
1.2. Neto gubici po osnovu obezvređenja nekretnina, postrojenja i opreme	289	0	0
1.3. Neto gubici po osnovu obezvređenja investicionih nekretnina koje se vrednuju po nabavnoj vrijednosti	290	0	0
1.4. Neto gubici po osnovu obezvređenja bioloških sredstva koja se vrednuju po nabavnoj vrijednosti	291	0	0
1.5. Neto gubici od usklađivanja vrijednosti zaliha materijala i robe	292	0	0
1.6. Neto gubici od usklađivanja vrijednosti stalnih sredstava namijenjenih prodaji, sredstava poslovanja koje se obustavlja i ostalih nefinansijskih sredstava	293	0	0
2. Gubici od usklađivanja vrijednosti finansijskih sredstava (295 do 298)	294	5.527.673	0
2.1. Neto gubici od usklađivanja vrijednosti dugoročnih finansijskih sredstava	295	0	0
2.2. Neto gubici od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih sredstava (osim potraživanja od kupaca)	296	0	0
2.3. Neto gubici od usklađivanja vrijednosti potraživanja od kupaca	297	5.527.673	0
2.4. Neto gubici od usklađivanja vrijednosti ostalih finansijskih sredstava	298	0	0
J. DOBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (273 – 286)	299	0	4.248.277
K. GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (286 – 273)	300	831.369	0
L. Prihodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	301	61.958	47.483
L.J. Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	302	0	5.968
Udio u dobiti pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	303	0	0
Udio u gubitku pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	304	0	0
UKUPNI PRIHODI (201+239+251+273+301+303)	305	158.056.624	132.175.582
UKUPNI RASHODI (219+244+261+286+302+304)	306	157.020.867	130.407.926
M. DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	307	1.035.757	1.767.656
1. Dobit prije oporezivanja (305 – 306)	307	1.035.757	1.767.656
2. Gubitak prije oporezivanja (306 – 305)	308	0	0
N. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT	309		
1. Poreski rashodi perioda	309		
2. Odloženi poreski rashodi (311 + 312)	310	206.968	1.383.383
2.1. Efekat smanjenja odloženih poreskih sredstava	311	206.968	1.383.383
2.2. Efekat povećanja odloženih poreskih obaveza	312	0	0
3. Odloženi poreski prihodi (314 + 315)	313	1.402.249	220.955
3.1. Efekat povećanja odloženih poreskih sredstava	314	39.855	26.126
3.2. Efekat smanjenja odloženih poreskih obaveza	315	1.362.394	194.829
NJ. NETO DOBIT I NETO GUBITAK PERIODA			
1. Neto dobit tekuće godine (307-309-310+313)>0 i 307>0 ili (313-308-309-310)>0 i 308>0	316	2.231.038	605.228

2. Neto gubitak tekuće godine (308+309+310-313)>0 i 308>0 ili (309+310-307-313)>0 i 307>0	317	0	0
O. Međuidivende i drugi vidovi raspodjele dobitka u toku perioda	318		
Dio neto dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	319		
Dio neto dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	320		
Obična zarada po akciji	321		
Razrijeđena zarada po akciji	322		
Prosječan broj zaposlenih po osnovu časova rada	323	1.391,00	1.368,00
Prosječan broj zaposlenih po osnovu stanja na kraju mjeseca	324	1.326,00	1.311,00

### 3.10.1.3 Usporedni prikaz Bilansa tokova gotovine Emitenta za 2023. i 2022. godinu

POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
		31.12.2023	31.12.2022.
1	2	3	4
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
Prilivi gotovine iz poslovne aktivnosti (502 do 505)	501	177.071.442	140.127.865
Prilivi od kupaca i primljeni avansi u zemlji	502	175.779.087	138.952.548
Prilivi od kupaca i primljeni avansi u inostranstvu	503	0	0
Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.	504	0	0
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	505	1.292.355	1.175.317
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (507 do 512)	506	153.562.851	114.664.965
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi u zemlji	507	95.288.742	65.918.076
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi u inostranstvu	508	218.882	61.151
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	509	1.988.528	1.432.943
Odlivi po osnovu isplata plata, naknada plata i ostalih ličnih rashoda	510	45.962.833	39.549.015
Odlivi po osnovu poreza na dobit	511	0	0
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	512	10.103.866	7.703.780
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (501 – 506)	513	23.508.591	25.462.900
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (506 – 501)	514	0	0
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (516 do 530)	515	32.075	4.221
Prilivi gotovine po osnovu prodaje akcija i udjela zavisnih i pridruženih društava i zajedničkih poduhvata	516	0	0
Prilivi po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	517	27.914	0
Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	518	0	0
Prilivi po osnovu prodaje bioloških sredstava	519	0	0
Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih sredstava	520	0	0
Prilivi po osnovu prodaje stalnih sredstava namijenjenih prodaji	521	0	0
Prilivi od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	522	0	0
Prilivi od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	523	0	0
Prilivi od ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	524	0	0
Prilivi po osnovu lizinga (glavnica)	525	0	0
Prilivi po osnovu lizinga (kamata)	526	0	0
Prilivi po osnovu kamata	527	4.161	4.221
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	528	0	0
Prilivi po osnovu derivatnih finansijskih instrumenata	529	0	0
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	530	0	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (532 do 541)	531	18.781.938	21.594.084
Odlivi gotovine po osnovu kupovine akcija i udjela zavisnih i pridruženih društava i zajedničkih poduhvata	532	0	0
Odlivi po osnovu kupovine nekretnina, postrojenja i opreme	533	10.459.514	11.613.513
Odlivi po osnovu kupovine investicionih nekretnina	534	3.983.005	4.832.218
Odlivi po osnovu kupovine bioloških sredstava	535	0	0
Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih sredstava	536	546.291	2.943.422
Odlivi po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	537	0	0
Odlivi po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	538	0	0
Odlivi po osnovu ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	539	0	0

Odlivi po osnovu derivatnih finansijskih instrumenata	540	0	0
Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	541	3.793.128	2.204.931
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (515-531)	542	0	0
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (531 – 515)	543	18.749.863	21.589.863
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (545 do 550)	544	655.206	19.502
Prilivi po osnovu povećanja osnovnog kapitala	545	0	0
Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	546	0	0
Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	547	5.206	19.502
Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita	548	650.000	0
Prilivi po osnovu izdatih dužničkih instrumenata	549	0	0
Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	550	0	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (552 do 558)	551	5.469.586	7.326.404
Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	552	0	0
Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	553	4.734.243	6.999.543
Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	554	650.000	0
Odlivi po osnovu lizinga	555	0	0
Odlivi po osnovu dužničkih instrumenata	556	0	0
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	557	0	0
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	558	85.343	326.861
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (544 – 551)	559	0	0
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (551 – 544)	560	4.814.380	7.306.902
UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (501 + 515 + 544)	561	177.758.723	140.151.588
UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (506 + 531 + 551)	562	177.814.375	143.585.453
NETO PRILIV GOTOVINE (561 – 562)	563	0	0
NETO ODLIV GOTOVINE (562 – 561)	564	55.652	3.433.865
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	565	133.808	3.567.673
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	566	0	0
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	567	0	0
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (565 + 563 – 564 + 566 – 567)	568	78.156	133.808

### 3.10.1.4 Izvještaj o ostalom rezultatu perioda, za period 01.01. - 31.12. 2023. godine

POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
		31.12.2023	31.12.2022
1	2	3	4
A NETO DOBIT ILI NETO GUBITAK PERIODA	400	2.231.038	605.228
1. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha ( $\pm 402 + 403 \pm 404 \pm 405 \pm 406 \pm 407$ )	401	0	0
1.1 Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat	402		
1.2 Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")	403		
1.3 Udio u ostalom ukupnom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	404		
1.4 Dobici ili gubici po osnovu konverzije finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	405		
1.5 Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	406		
1.6 Odloženi porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	407		
2. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha ( $\pm 409 \pm 410 \pm 411 \pm 412 \pm 413 \pm 414$ )	408	0	0
2.1 Revalorizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	409		
2.2 Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat	410		
2.3 Aktuarski dobici/(gubici) od planova definisanih primanja	411		
2.4 Udio u ostalom ukupnom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	412		
2.5 Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	413		
2.6 Odloženi porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	414		
B. OSTALA DOBIT/GUBITAK U PERIODU ( $\pm 401 \pm 408$ )	415	0	0
V. UKUPNA DOBIT / (GUBITAK) ( $400 \pm 415$ )	416	2.231.038	605.228
Dio ukupne dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	417		
Dio ukupne dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	418		



3.10.1.5 Aneks – dodatni računovodstveni izvještaj za period 01.01. - 31.12.2023. godine

POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
		31.12.2023	31.12.2022
1	2	3	4
Ulaganja u istraživanje i razvoj (dugovni promet bez početnog stanja)	601		
Kupci iz Republike Srpske i kupci - povezana pravna lica iz RS (dugovni promet bez početnog stanja)	602	166.364.804	135.646.938
Kupci iz Federacije BiH i kupci - povezana pravna lica iz FBiH (dugovni promet bez početnog stanja)	603	17.071	22.096
Kupci iz Brčko Distrikta BiH i kupci - povezana pravna lica iz BD (dugovni promet bez početnog stanja)	604	0	0
Dobavljači iz Republike Srpske i dobavljači - povezana pravna lica iz RS (potražni promet bez početnog stanja)	605	88.735.895	89.150.541
Dobavljači iz Federacije BiH i dobavljači - povezana pravna lica iz FBiH (potražni promet bez početnog stanja)	606	632.304	1.001.139
Dobavljači iz Brčko Distrikta BiH i dobavljači - povezana pravna lica iz DB (potražni promet bez početnog stanja)	607	0	0
Prihodi od prodaje robe u Republici Srpskoj i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u RS	608	886.746	528.904
Prihodi od prodaje robe u Federaciji BiH i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u FBiH	609	0	0
Prihodi od prodaje robe u Brčko Distriktu BiH i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u BD	610	0	0
Prihodi od prodaje proizvoda u Republici Srpskoj i prihodi od prodaje proizvoda povezanim pravnim licima u Republici Srpskoj	611	1.498	0
Prihodi od prodaje proizvoda u Federaciji BiH i prihodi od prodaje proizvoda povezanim pravnim licima u Federaciji BiH	612	0	0
Prihodi od prodaje proizvoda u Brčko Distriktu BiH i prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima u Brčko Distriktu BiH	613	0	0
Prihodi od pruženih usluga u Republici Srpskoj i prihodi od pruženih usluga povezanim pravnim licima u Republici Srpskoj	614	141.095.091	116.805.619
Prihodi od pruženih usluga u Federaciji BiH i prihodi od pruženih usluga povezanim pravnim licima u Federaciji BiH	615	2.731	2.698
Prihodi od pruženih usluga u Brčko Distriktu BiH i prihodi od pruženih usluga povezanim pravnim licima u Brčko Distriktu BiH	616	0	0
OSTALI POSLOVNI PRIHODI (618 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	617	8.232.347	6.287.741
a) Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, podsticaja i slično	618	0	
Od toga: prihodi po osnovu subvencija na proizvode <sup>1</sup> (subvencije koje se mogu prikazati po jedinici proizvoda, npr. vozna karta, brašno, hljeb, mlijeko i dr.)	619	0	0
Od toga: prihodi po osnovu subvencija na proizvodnju <sup>2</sup> (na zapošljavanje, platu, kamatnu stopu, za smanjenje zagađenja i dr.)	620	0	0
b) Prihod od zakupnina	621	235.869	243.094
v) Prihod od donacija	622	640.753	613.197
g) Prihod od članarina	623	0	0
d) Prihod od tantijema i licencnih prava	624	0	0
d) Prihod iz namjenskih izvora finansiranja (iz budžeta, fondova i dr.)	625	492.572	486.706
e) Prihodi od dividendi	626	0	0
ž) Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe, gotovih proizvoda ili usluga	627	6.863.108	4.942.554
z) Ostali poslovni prihodi po drugim osnovima	628	45	2.190
FINANSIJSKI I OSTALI PRIHODI	629	3.084.279	4.254.860
Od toga: dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	630	0	0
Dobici od derivatnih finansijskih instrumenata	631	0	0
TROŠKOVI PLATA, NAKNADA PLATA I OSTALIH LIČNIH PRIMANJA	632	44.980.759	40.647.448
Troškovi bruto naknada članovima upravnog, nadzornog, odbora za reviziju i dr.	633	147.240	90.955
Troškovi zaposlenih na službenom putu	634	137.110	118.949
Od toga: dnevnice	635	0	0
TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA (637 + 638 + 639 + 640 + 641 + 642 + 643 + 644)	636	5.639.371	5.678.523
a) Troškovi usluga na izradi učinaka	637	0	0
b) Troškovi transportnih usluga	638	469.044	483.334
v) Troškovi za usluge tekućeg održavanja osnovnih sredstava	639	4.362.449	4.084.082
g) Troškovi za usluge investicionog održavanja osnovnih sredstava	640	10.933	10.430
d) Troškovi zakupa	641	209.387	197.841
d) Troškovi sajmova, reklame i propagande	642	284.654	512.003
e) Troškovi istraživanja i razvoja koji se ne kapitalizuju	643	0	0
ž) Troškovi ostalih usluga	644	302.904	390.833
Od toga: bruto iznosi naknada po ugovorima sa fizičkim licima van radnog odnosa	645	0	0

NEMATERIJALNI TROŠKOVI (647 + 650 + 651 + 652 + 653 + 654 + 655 + 656)	646	11.129.335	3.240.921
a) Troškovi ostalih usluga	647	1.180.213	1.314.894
Od toga: troškovi stručnog obrazovanja i usavršavanja zaposlenih	648	77.745	62.593
Od toga: bruto iznosi naknada po ugovorima sa fizičkim licima van radnog odnosa	649	0	0
b) Troškovi reprezentacije	650	225.165	202.047
v) Troškovi premije osiguranja	651	333.259	205.152
g) Troškovi platnog prometa	652	22.793	30.210
d) Troškovi članarina	653	32.666	35.853
d) Troškovi poreza na proizvode <sup>3</sup> , carine, boravišne takse, porez na igre na sreću i sl.	654	0	
e) Troškovi poreza na proizvodnju <sup>4</sup> : na imovinu, na zemljište, za korišćenje voda i šuma, za protivpožarnu zaštitu i sl.	655	552.002	448.189
ž) Ostali nematerijalni troškovi	656	8.783.237	1.004.576
OBAVEZE I POTRAŽIVANJA	657		
Obračunati (fakturisani) porez na dodatu vrijednost (kumulativan promet konta)	658	24.208.477	20.044.367
Ulazni porez na dodatu vrijednost (kumulativan promet konta)	659	16.942.975	14.517.706
Obaveze za PDV po osnovu razlike između obračunatog i akontacionog PDV-a (saldo konta)	660	156.517	589.856
Potraživanja po osnovu razlike između akontacionog i obračunatog PDV-a (saldo konta)	661	0	0
PDV plaćen pri uvozu (kumulativan promet konta)	662	0	0
Obaveze za PDV plaćen pri uvozu (kumulativan promet konta)	663	0	0
Obaveze za akcize (kumulativan promet konta)	664	0	0
Prihodi ostvareni na bazi podugovaranja	665	0	0
Plaćanja podugovaračima za rad, isporučene proizvode i usluge	666	0	0
Ukupan broj odrađenih časova rada (efektivni časovi rada bez bolovanja, godišnjih odmora, državnih praznika i sl.)	667	0	0



3.10.1.6 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 31.12.2023. godinu

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	Oznaka za AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA								UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10+11)
		Akcijski kapital - vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacije rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacije rezerve za finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacije rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6±7±8±9)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1. Stanje na dan 01.01.2022. god.	901	92.276.623		2.066.924	178.470.882			-35.867.094	236.947.335		236.947.335
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902								0		0
3. Efekti ispravki grešaka	903							-6.324.374	-6.324.374		-6.324.374
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2022. god. (901 ± 902 ± 903)	904	92.276.623	0	2.066.924	178.470.882	0	0	-42.191.468	230.622.961	0	230.622.961
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							605.228	605.228		605.228
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906								0		0
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907	0	0	0	0	0	0	605.228	605.228	0	605.228
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908								0		0
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909								0		0
10. Objavljene dividende	910								0		0
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911								0		0
12. Ostale promjene	912				-12.283.506			12.283.506	0		0
13. Stanje na dan 31.12.2022. god. / 01.01.2023. god. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	92.276.623	0	2.066.924	166.187.376	0	0	-29.302.734	231.228.189	0	231.228.189

14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914								0		0
15. Efekti ispravki grešaka	915			4.336.964					-4.232.835	104.129	104.129
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2023. godine (913 ± 914 ± 915)	916	92.276.623	0	6.403.888	166.187.376	0	0		-33.535.569	231.332.318	0 231.332.318
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917								2.231.038	2.231.038	2.231.038
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918									0	0
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919	0	0	0	0	0	0		2.231.038	2.231.038	0 2.231.038
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920									0	0
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921									0	0
22. Objavljene dividende	922									0	0
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923									0	0
24. Ostale promjene	924				-11.963.973				11.963.973	0	0
25. Stanje na dan 31.12.2023. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922 ± 923 ± 924)	925	92.276.623	0	6.403.888	154.223.403	0	0		-19.340.558	233.563.356	0 233.563.356

**Напомена:** Note uz finansijske izvještaje nalaze se u **prilogu broj 1** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

### 3.10.2 Revidirani finansijski podaci Emitenta za 2022. i 2021. godinu

#### 3.10.2.1 Usporedni prikaz Bilansa stanja Emitenta za 2022 i 2021. godinu

BILANSNA AKTIVA	Oznaka za AOP	31.12.2022			2021
		Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto (5-6)	
1	2	3	4	5	6
<b>BILANSNA AKTIVA</b>					
A. STALNA SREDSTVA (002+008+015+016+017+022+034)	001	1.017.137.472	550.644.621	466.492.851	460.550.707
I NEMATERIJALNA SREDSTVA (003 do 007)	002	23.843.234	11.677.403	12.165.831	11.254.977
1. Ulaganja u razvoj	003	1.110.722	1.110.722	0	0
2. Koncesije, patenti, licence, softver i ostala prava	004	16.734.344	10.566.681	6.167.663	6.519.174
3. Goodwill	005	0	0	0	0
4. Ostala nematerijalna sredstva	006	0	0	0	0
5. Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	007	5.998.168	0	5.998.168	4.735.803
II NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (009 do 014)	008	975.125.850	520.999.555	454.126.295	449.175.299
1. Zemljište	009	12.287.912	0	12.287.912	12.115.437
2. Građevinski objekti	010	362.381.880	217.327.048	145.054.832	145.679.856
3. Postrojenja i oprema	011	543.328.402	303.672.507	239.655.895	227.407.150
4. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	012	0	0	0	0
5. Ulaganje na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	013	0	0	0	0
6. Avansi i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	014	57.127.656	0	57.127.656	63.972.856
III INVESTICIONE NEKRETNINE	015	25.817	0	25.817	25.817
IV SREDSTVA UZETA U ZAKUP	016			0	0
V BIOLOŠKA SREDSTVA (018 do 021)	017	0	0	0	0
1. Šume	018	0	0	0	0
2. Višegodišnji zasadi	019	0	0	0	0
3. Osnovno stado i ostala biološka sredstva	020	0	0	0	0
4. Avansi i biološka sredstva u pripremi	021	0	0	0	0
VI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (023+024+025+030+033)	022	18.142.571	17.967.663	174.908	94.614
1. Učešće u kapitalu zavisnih subjekata	023	10.000	0	10.000	10.000
2. Učešće u kapitalu pridruženih subjekata i zajedničkih poduhvata	024	0	0	0	0
3. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (026 do 029)	025	17.959.415	17.959.415	0	0
3.1. Dugoročni krediti povezanim pravnim licima	026	0	0	0	0
3.2. Dugoročni krediti u zemlji	027	17.959.415	17.959.415	0	0
3.3. Dugoročni krediti u inostranstvu	028	0	0	0	0
3.4. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	029	0	0	0	0
4. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat (031+032)	030	173.156	8.248	164.908	84.614
4.1. Vlasnički instrumenti	031	0	0	0	0
4.2. Dužnički instrumenti	032	173.156	8.248	164.908	84.614
5. Potraživanja po finansijskom lizingu	033	0	0	0	0
VII OSTALA DUGOROČNA SREDSTVA I RAZGRANIČENJA	034			0	0
B. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	035	6.237.910		6.237.910	7.580.191
V. TEKUĆA SREDSTVA (037+044)	036	218.854.277	182.783.723	36.070.554	31.308.732
I ZALIHE, STALNA SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA (038 do 043)	037	14.680.616	2.626.136	12.054.480	9.327.683
1. Zalihe materijala	038	14.567.931	2.616.809	11.951.122	9.229.157
2. Zalihe nedovršene proizvodnje, poluproizvoda i nedovršenih usluga	039	0	0	0	0
3. Zalihe gotovih proizvoda	040	0	0	0	0
4. Zalihe robe	041	0	0	0	0
5. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	042	0	0	0	0
6. Dati avansi	043	112.685	9.327	103.358	98.526
II KRATKOROČNA SREDSTVA IZUZEV ZALIHA I STALNIH SREDSTAVA NAMIJENJENIH PRODAJI (045+052+061+064+065)	044	204.173.661	180.157.587	24.016.074	21.981.049
1. Kratkoročna potraživanja (046 do 051)	045	199.156.197	175.450.912	23.705.285	18.122.936
1.1. Kupci - povezana pravna lica	046	21.351.264	181.025	21.170.239	17.850.507

1.2. Kupci u zemlji	047	177.361.392	175.231.952	2.129.440	72.237
1.3. Kupci iz inostranstva	048	0	0	0	0
1.4. Potraživanja iz specifičnih poslova	049	0	0	0	0
1.5. Ostala kratkoročna potraživanja	050	443.541	37.935	405.606	200.192
1.6. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	051	0	0	0	0
2. Kratkoročni finansijski plasmani ( 053 + 058 + 059 + 060)	052	4.706.675	4.706.675	0	0
2.1. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (054 do 057)	053	4.706.675	4.706.675	0	0
a) Kratkoročni krediti povezanim pravnim licima	054	0	0	0	0
b) Kratkoročni krediti u zemlji	055	4.706.675	4.706.675	0	0
c) Kratkoročni krediti u inostranstvu	056	0	0	0	0
d) Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	057	0	0	0	0
2.2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	058	0	0	0	0
2.3. Potraživanje po finansijskom lizingu	059	0	0	0	0
2.4. Derivatna finansijska sredstva	060	0	0	0	0
3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina (062 + 063)	061	133.808	0	133.808	3.567.673
3.1. Gotovinski ekvivalenti	062		0	0	
3.2. Gotovina	063	133.808	0	133.808	3.567.673
4. Porez na dodatu vrijednost	064			0	0
5. Kratkoročna razgraničenja	065	176.981		176.981	290.440
G. BILANSNA AKTIVA (001 + 035 + 036)	066	1.242.229.659	733.428.344	508.801.315	499.439.630
D. VANBILANSNA AKTIVA	067	116.246.129		116.246.129	118.826.167

BILANSNA PASIVA	Oznaka za AOP	31.12.2022	31.12.2021
1	2	3	4
BILANSNA PASIVA	101	231.228.189	230.622.961
A. KAPITAL (102 -110 + 113 - 114 + 115 + 119 + 122 - 123 + 124 - 128 + 131)	101	231.228.189	230.622.961
I OSNOVNI KAPITAL (103 + 106 + 107 + 108 + 109)	102	92.276.623	92.276.623
1. Akcijski kapital (104 + 105)	103	92.276.623	92.276.623
1.1. Akcijski kapital - obične akcije	104	92.276.623	92.276.623
1.2. Akcijski kapital – povlašćene (prioritetne) akcije	105	0	0
2. Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću	106	0	0
3. Ulozi	107	0	0
4. Državni kapital	108	0	0
5. Ostali osnovni kapital	109	0	0
II OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I UPISANI NEUPLAĆENI KAPITAL (111 + 112)	110	0	0
1. Otkupljene sopstvene akcije i udjeli	111	0	0
2. Upisani neuplaćeni kapital	112	0	0
III EMISIONA PREMIIJA	113	0	0
IV EMISIONI GUBITAK	114	0	0
V REZERVE (116 do 118)	115	2.066.924	2.066.924
1. Zakonske rezerve	116	1.379.378	1.379.378
2. Statutarne rezerve	117	687.546	687.546
3. Ostale rezerve	118	0	0
VI REVALORIZACIONE REZERVE (120 + 121)	119	166.187.376	178.470.882
1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja, opremu i nematerijalna sredstva	120	166.187.376	178.470.882
2. Ostale revalorizacione rezerve	121	0	0
VII POZITIVNI EFEKTI VREDNOVANJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI UKUPNI REZULTAT	122	0	0
VIII NEGATIVNI EFEKTI VREDNOVANJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI UKUPNI REZULTAT	123	0	0
IX NERASPOREĐENA DOBIT (125 do 127)	124	13.095.614	16.911.190
1. Neraspoređena dobit ranijih godina / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima ranijih godina	125	206.879	4.005.088
2. Neraspoređena dobit tekuće godine / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima tekuće godine	126	12.888.735	12.906.102

3. Neto prihod od samostalne djelatnosti	127	0	0
X GUBITAK (129 + 130)	128	42.398.348	59.102.658
1. Gubitak ranijih godina / Višak rashoda nad prihodima ranijih godina	129	42.398.348	52.571.405
2. Gubitak tekuće godine / Višak rashoda nad prihodima tekuće godine	130	0	6.531.253
XI UČEŠĆA BEZ PRAVA KONTROLE	131	0	0
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (133 + 137 + 145)	132	90.477.178	95.729.466
I DUGOROČNA REZERVISANJA (134 do 136)	133	4.043.939	3.843.963
1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	134	0	0
2. Rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih	135	1.917.439	1.842.501
3. Ostala dugoročna rezervisanja	136	2.126.500	2.001.462
II DUGOROČNE OBAVEZE (138 do 144)	137	72.705.792	78.272.660
1. Obaveze prema povezanim pravnim licima	138	13.227.113	20.583.545
2. Dugoročni krediti u zemlji	139	0	0
3. Dugoročni krediti u inostranstvu	140	36.795.881	32.588.489
4. Obaveze po emitovanim dužničkim instrumentima	141	22.682.798	25.100.626
5. Dugoročne obaveze po lizingu	142	0	0
6. Ostale dugoročne finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	143	0	0
7. Ostale dugoročne obaveze, uključujući razgraničenja	144	0	0
III RAZGRANIČENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE	145	13.727.447	13.612.843
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	146	21.246.809	21.426.662
G. KRATKOROČNE OBAVEZE I KRATKOROČNA REZERVISANJA(148 + 155 + 161 + 162 + 163 + 164 + 165 + 166 + 167 + 168)	147	165.849.139	151.660.541
1. Kratkoročne finansijske obaveze (149 do 154)	148	14.962.354	16.132.567
1.1. Kratkoročne finansijske obaveze prema povezanim pravnim licima	149	0	0
1.2. Kratkoročni krediti i obaveze po emitovanim kratkoročnim hartijama od vrijednosti	150	12.544.527	13.797.193
1.3. Kratkoročne obaveze po lizingu	151	0	0
1.4. Kratkoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	152	2.417.827	2.335.374
1.5. Derivatne finansijske obaveze	153	0	0
1.6. Ostale obaveze po amortizovanoj vrijednosti	154	0	0
2. Obaveze iz poslovanja (156 do 160)	155	140.759.922	127.985.144
2.1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	156	905.957	1.378.437
2.2. Dobavljači – povezana pravna lica	157	129.342.118	118.347.346
2.3. Dobavljači u zemlji	158	10.407.439	8.197.054
2.4. Dobavljači iz inostranstva	159	34.333	0
2.5. Ostale obaveze iz poslovanja	160	70.075	62.307
3. Obaveze iz specifičnih poslova	161	4.125.765	2.749.501
4. Obaveze za plate i naknade plata	162	4.195.334	2.746.862
5. Ostale obaveze	163	111.525	75.326
6. Porez na dodatu vrijednost	164	589.856	607.172
7. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	165	94.779	88.074
8. Obaveze za porez na dobit	166	0	0
9. Kratkoročna razgraničenja	167	1.009.604	1.275.895
10. Kratkoročna rezervisanja	168		0
D. BILANSNA PASIVA (101 + 132 + 146 + 147)	169	508.801.315	499.439.630
Đ. VANBILANSNA PASIVA	170	116.246.129	118.826.167

### 3.10.2.2 Uporedni prikaz Bilansa uspjeha Emitenta za 2022 i 2021. godinu

POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
		31.12.2022.	31.12.2021.
1	2	3	4
A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI			
I POSLOVNI PRIHODI			
(202 + 206 + 210 + 214 – 215 + 216 – 217 + 218)	201	123.624.962	138.192.329
1. Prihodi od prodaje robe (203 do 205)	202	528.904	42.524.353

a) Prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima	203	0	226
b) Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	204	528.904	42.524.127
c) Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	205	0	0
2. Prihodi od prodaje proizvoda (207 do 209)	206	0	0
a) Prihodi od prodaje proizvoda povezanim pravnim licima	207	0	0
b) Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	208	0	0
c) Prihodi od prodaje proizvoda na inostranom tržištu	209	0	0
3. Prihodi od pruženih usluga (211 do 213)	210	116.808.317	91.551.415
a) Prihodi od pruženih usluga povezanim licima	211	112.396.389	87.428.251
b) Prihodi od pruženih usluga na domaćem tržištu	212	4.411.928	4.123.164
c) Prihodi od pruženih usluga na inostranom tržištu	213	0	0
4. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	214	0	0
5. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	215	0	0
6. Povećanje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju	216	0	0
7. Smanjenje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju	217	0	0
8. Ostali poslovni prihodi	218	6.287.741	4.116.561
II POSLOVNI RASHODI (220 + 221 + 222 + 223 + 226 + 227 + 234 + 235 + 236)	219	127.689.387	143.370.755
1. Nabavna vrijednost prodate robe	220	44.647.181	62.581.364
2. Troškovi materijala	221	2.164.916	1.898.869
3. Troškovi goriva i energije	222	2.314.618	1.721.420
4. Troškovi plata, naknada plata i ostalih ličnih primanja (224 + 225)	223	40.647.448	37.165.300
a) Troškovi bruto plata i bruto naknada plata	224	33.221.942	30.171.214
b) Troškovi ostalih ličnih primanja	225	7.425.506	6.994.086
5. Troškovi proizvodnih usluga	226	5.685.523	6.860.380
6. Troškovi amortizacije i rezervisanja (228 + 233)	227	28.565.180	26.562.098
6.1 Troškovi amortizacije (229 do 232)	228	27.681.107	25.735.375
a) Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	229	27.681.107	25.735.375
b) Amortizacija investicionih nekretnina	230	0	0
c) Amortizacija sredstava uzetih u zakup	231	0	0
d) Amortizacija ostalih sredstava	232	0	0
6.2 Troškovi rezervisanja	233	884.073	826.723
7. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	234	2.855.325	5.634.245
8. Troškovi poreza	235	448.189	647.336
9. Troškovi doprinosa	236	361.007	299.743
B. POSLOVNI DOBITAK (201 – 219)	237	0	0
V. POSLOVNI GUBITAK (219 – 201)	238	4.064.425	5.178.426
G. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI	239	939.377	1.649.908
I FINANSIJSKI PRIHODI (240 do 243)			
1. Prihodi od kamata	240	939.357	1.649.891
2. Pozitivne kursne razlike	241	0	0
3. Prihodi od efekata valutne klauzule	242	0	0
4. Ostali finansijski prihodi	243	20	17
II FINANSIJSKI RASHODI (245 do 248)	244	2.202.591	2.085.513
1. Rashodi kamata	245	2.202.579	2.085.426
2. Negativne kursne razlike	246	7	78
3. Rashodi po osnovu valutne klauzule	247	0	0
4. Ostali finansijski rashodi	248	5	9
D. DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (237 + 239 – 244) ili (239-244-238)	249	0	0
Đ. GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (238 + 244 -239) ili (244-239-237)	250	5.327.639	5.614.031
E. OSTALI DOBICI I GUBICI	251	3.315.483	5.498.686
I OSTALI PRIHODI I DOBICI (252 do 260)			
1. Neto dobitci po osnovu prodaje nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme	252	0	0
2. Neto dobitci po osnovu prodaje investicionih nekretnina	253	0	0
3. Neto dobitci po osnovu prodaje bioloških sredstava	254	0	0
4. Neto dobitci po osnovu prodaje stalnih sredstava namijenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	255	0	0

5. Neto dobiti po osnovu prodaje finansijskih sredstava i ulaganja u povezana lica	256	0	0
6. Neto dobiti po osnovu prodaje materijala	257	52.241	28.328
7. Viškovi	258	2	162
8. Ostali prihodi i dobiti	259	3.263.240	5.470.196
9. Neto dobiti od derivatnih finansijskih instrumenata	260	0	0
II OSTALI RASHODI I GUBICI (262 do 270)	261	509.980	6.408.319
1. Neto gubici po osnovu otuđenja nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme	262	13.747	104.341
2. Neto gubici po osnovu otuđenja investicionih nekretnina	263	0	0
3. Neto gubici po osnovu otuđenja bioloških sredstava	264	0	0
4. Neto gubici po osnovu otuđenja stalnih sredstava namijenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	265	0	0
5. Neto gubici od otuđenja finansijskih sredstava i ulaganja u povezana lica	266	0	0
6. Neto gubici po osnovu prodaje materijala	267	0	0
7. Manjkovi	268	0	0
8. Neto gubici od derivatnih finansijskih instrumenata	269	0	0
9. Ostali rashodi i gubici	270	496.233	6.303.978
Ž. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (251 – 261)	271	2.805.503	0
Z. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (261 – 251)	272	0	909.633
I. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE	273	4.248.277	7.864.722
I. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (274 + 281)			
1. Neto dobiti od usklađivanja imovine (osim finansijske) (275 do 280)	274	0	0
1.1. Neto dobiti od umanjenja ranije priznatih gubitaka usljed obezvrjeđenja nematerijalnih sredstava	275	0	0
1.2. Neto dobiti od umanjenja ranije priznatih gubitaka usljed obezvrjeđenja nekretnina, postrojenja i opreme	276	0	0
1.3. Neto dobiti od umanjenja ranije priznatih gubitaka usljed obezvrjeđenja investicionih nekretnina koje se vrednuju po nabavnoj vrijednosti	277	0	0
1.4. Neto dobiti od umanjenja ranije priznatih gubitaka usljed obezvrjeđenja bioloških sredstava koja se vrednuju po nabavnoj vrijednosti	278	0	0
1.5. Neto dobiti od usklađivanja vrijednosti zaliha materijala i robe	279	0	0
1.6. Neto dobiti od usklađivanja vrijednost stalnih sredstava namijenjenih prodaji, sredstava poslovanja koje se obustavlja i ostalih nefinansijskih sredstava	280	0	0
2. Neto dobiti od usklađivanja vrijednosti finansijskih sredstava (282 do 285)	281	4.248.277	0
2.1. Neto dobiti od usklađivanja vrijednosti dugoročnih finansijskih sredstava	282	0	51.711
2.2. Neto dobiti od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih sredstava (osim potraživanja od kupaca)	283	0	0
2.3. Neto dobiti od umanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka usljed obezvrjeđenja potraživanja od kupaca	284	4.248.277	7.813.011
2.4. Neto dobiti od usklađivanja vrijednosti ostalih finansijskih sredstava	285	0	0
II RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (287 + 294)	286	0	7.403.094
1. Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine (osim finansijske) (288 do 293)	287	0	7.403.094
1.1. Neto gubici po osnovu obezvrjeđenja nematerijalnih sredstava	288	0	0
1.2. Neto gubici po osnovu obezvrjeđenja nekretnina, postrojenja i opreme	289	0	0
1.3. Neto gubici po osnovu obezvrjeđenja investicionih nekretnina koje se vrednuju po nabavnoj vrijednosti	290	0	0
1.4. Neto gubici po osnovu obezvrjeđenja bioloških sredstava koje se vrednuju po nabavnoj vrijednosti	291	0	0
1.5. Neto gubici od usklađivanja vrijednosti zaliha materijala i robe	292	0	0
1.6. Neto gubici od usklađivanja vrijednosti stalnih sredstava namijenjenih prodaji, sredstava poslovanja koje se obustavlja i ostalih nefinansijskih sredstava	293	0	7.403.094
2. Gubici od usklađivanja vrijednosti finansijskih sredstava (295 do 298)	294	0	0
2.1. Neto gubici od usklađivanja vrijednosti dugoročnih finansijskih sredstava	295	0	0
2.2. Neto gubici od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih sredstava (osim potraživanja od kupaca)	296	0	0
2.3. Neto gubici od usklađivanja vrijednosti potraživanja od kupaca	297	0	0
2.4. Neto gubici od usklađivanja vrijednosti ostalih finansijskih sredstava	298	0	0
J. DOBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (273 – 286)	299	4.248.277	461.628
K. GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (286 – 273)	300	0	0

L. Prihodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	301	47.483	19.565
L.J. Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	302	5.968	0
Udio u dobiti pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	303	0	0
Udio u gubitku pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	304	0	0
UKUPNI PRIHODI (201+239+251+273+301+303)	305	132.175.582	153.225.210
UKUPNI RASHODI (219+244+261+286+302+304)	306	130.407.926	159.267.681
M. DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	307	1.767.656	0
1. Dobit prije oporezivanja (305 – 306)	308	0	6.042.471
2. Gubitak prije oporezivanja (306 – 305)	309	0	0
N. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT	309	0	0
1. Poreski rashodi perioda	310	1.383.383	1.473.674
2. Odloženi poreski rashodi (311 + 312)	311	1.383.383	1.473.674
2.1 Efekat smanjenja odloženih poreskih sredstava	312	0	0
2.2 Efekat povećanja odloženih poreskih obaveza	313	220.955	984.892
3. Odloženi poreski prihodi (314 + 315)	314	26.126	984.892
3.1 Efekat povećanja odloženih poreskih sredstava	315	194.829	0
3.2 Efekat smanjenja odloženih poreskih obaveza	316	605.228	0
N.J. NETO DOBIT I NETO GUBITAK PERIODA	317	0	6.531.253
1. Neto dobit tekuće godine (307-309-310+313)>0 i 307>0 ili (313-308-309-310)>0 i 308>0	318		
2. Neto gubitak tekuće godine (308+309+310-313)>0 i 308>0 ili (309+310-307-313)>0 i 307>0	319		
O. Međudividende i drugi vidovi raspodjele dobitka u toku perioda	320		
Dio neto dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	321		
Dio neto dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	322		
Obična zarada po akciji	323	1.368,00	1.368,00
Razrijeđena zarada po akciji	324	1.311,00	1.315,00
Prosječan broj zaposlenih po osnovu časova rada			
Prosječan broj zaposlenih po osnovu stanja na kraju mjeseca			

### 3.10.2.3 Uporedni prikaz Bilansa tokova gotovine Emitenta za 2022. i 2021. godinu

POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
		31.12.2022.	31.12.2021.
1	2	3	4
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Prilivi gotovine iz poslovne aktivnosti (502 do 505)	501	140.127.865	178.444.235
Prilivi od kupaca i primljeni avansi u zemlji	502	138.952.548	147.869.213
Prilivi od kupaca i primljeni avansi u inostranstvu	503	0	0
Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.	504	0	0
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	505	1.175.317	30.575.022
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (507 do 512)	506	114.664.965	158.193.794
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi u zemlji	507	65.918.076	79.892.299
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi u inostranstvu	508	61.151	19.973.075
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	509	1.432.943	1.334.291
Odlivi po osnovu isplata plata, naknada plata i ostalih ličnih rashoda	510	39.549.015	41.794.373
Odlivi po osnovu poreza na dobit	511	0	0
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	512	7.703.780	15.199.756
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (501 – 506)	513	25.462.900	20.250.441
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (506 – 501)	514	0	0
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (516 do 530)	515	4.221	200.860



Prilivi gotovine po osnovu prodaje akcija i udjela zavisnih i pridruzenih drustava i zajednickih poduhvata	516	0	0
Prilivi po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	517	0	0
Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	518	0	0
Prilivi po osnovu prodaje bioloskih sredstava	519	0	0
Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih sredstava	520	0	0
Prilivi po osnovu prodaje stalnih sredstava namijenjenih prodaji	521	0	0
Prilivi od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	522	0	0
Prilivi od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	523	0	0
Prilivi od ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	524	0	0
Prilivi po osnovu lizinga (glavnica)	525	0	0
Prilivi po osnovu lizinga (kamata)	526	0	0
Prilivi po osnovu kamata	527	4.221	29.926
Prilivi od dividendi i ucesca u dobiti	528	0	0
Prilivi po osnovu derivatnih finansijskih instrumenata	529	0	0
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	530	0	170.934
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (532 do 541)	531	21.594.084	23.027.597
Odlivi gotovine po osnovu kupovine akcija i udjela zavisnih i pridruzenih drustava i zajednickih poduhvata	532	0	0
Odlivi po osnovu kupovine nekretnina, postrojenja i opreme	533	11.613.513	15.663.917
Odlivi po osnovu kupovine investicionih nekretnina	534	4.832.218	3.915.979
Odlivi po osnovu kupovine bioloskih sredstava	535	0	0
Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih sredstava	536	2.943.422	3.447.701
Odlivi po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	537	0	0
Odlivi po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	538	0	0
Odlivi po osnovu ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	539	0	0
Odlivi po osnovu derivatnih finansijskih instrumenata	540	0	0
Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	541	2.204.931	0
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (515-531)	542	0	0
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (531 – 515)	543	21.589.863	22.826.737
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (545 do 550)	544	19.502	31.640.638
Prilivi po osnovu povecanja osnovnog kapitala	545	0	0
Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	546	0	0
Prilivi po osnovu dugorocnih kredita	547	19.502	28.918.535
Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita	548	0	2.722.103
Prilivi po osnovu izdatih duznickih instrumenata	549	0	0
Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	550	0	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (552 do 558)	551	7.326.404	26.486.941
Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	552	0	0
Odlivi po osnovu dugorocnih kredita	553	6.999.543	21.148.803
Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	554	0	5.087.186
Odlivi po osnovu lizinga	555	0	0
Odlivi po osnovu duznickih instrumenata	556	0	0
Odlivi po osnovu isplacenih dividendi	557	0	0
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	558	326.861	250.952
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (544 – 551)	559	0	5.153.697
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (551 – 544)	560	7.306.902	0
<b>UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (501 + 515 + 544)</b>	561	140.151.588	210.285.733
<b>UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (506 + 531 + 551)</b>	562	143.585.453	207.708.332
<b>NETO PRILIV GOTOVINE (561 – 562)</b>	563	0	2.577.401
<b>NETO ODLIV GOTOVINE (562 – 561)</b>	564	3.433.865	0
<b>GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	565	3.567.673	990.317
<b>POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	566	0	2
<b>NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	567	0	47

GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (565 + 563 – 564 + 566 – 567)

568

133.808

3.567.673

### 3.10.2.4 Izvještaj o ostalom rezultatu perioda, za period 01.01. - 31.12. 2022. godine

POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
		31.12.2022	31.12.2021
1	2	3	4
A NETO DOBIT ILI NETO GUBITAK PERIODA	400	605.228	-6.531.253
1. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha ( $\pm 402 + 403 \pm 404 \pm 405 \pm 406 \pm 407$ )	401	0	0
1.1 Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat	402		
1.2 Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")	403		
1.3 Udio u ostalom ukupnom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	404		
1.4 Dobici ili gubici po osnovu konverzije finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	405		
1.5 Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	406		
1.6 Odloženi porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	407		
2. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha ( $\pm 409 \pm 410 \pm 411 \pm 412 \pm 413 \pm 414$ )	408	0	0
2.1 Revalorizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	409		
2.2 Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat	410		
2.3 Aktuarski dobici/(gubici) od planova definisanih primanja	411		
2.4 Udio u ostalom ukupnom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	412		
2.5 Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	413		
2.6 Odloženi porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	414		
B. OSTALA DOBIT/GUBITAK U PERIODU ( $\pm 401 \pm 408$ )	415	0	0
V. UKUPNA DOBIT / (GUBITAK) ( $400 \pm 415$ )	416	605.228	-6.531.253
Dio ukupne dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	417		
Dio ukupne dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	418		

### 3.10.2.5 Aneks – dodatni računovodstveni izvještaj za period 01.01. - 31.12.2022. godine

POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
		31.12.2022	31.12.2021
1	2	3	4
Ulaganja u istraživanje i razvoj (dugovni promet bez početnog stanja)	601		
Kupci iz Republike Srpske i kupci - povezana pravna lica iz RS (dugovni promet bez početnog stanja)	602	135.646.938	160.761.487
Kupci iz Federacije BiH i kupci - povezana pravna lica iz FBiH (dugovni promet bez početnog stanja)	603	22.096	19.789
Kupci iz Brčko Distrikta BiH i kupci - povezana pravna lica iz BD (dugovni promet bez početnog stanja)	604	0	0
Dobavljači iz Republike Srpske i dobavljači - povezana pravna lica iz RS (potražni promet bez početnog stanja)	605	89.150.541	111.520.715
Dobavljači iz Federacije BiH i dobavljači - povezana pravna lica iz FBiH (potražni promet bez početnog stanja)	606	1.001.139	1.189.743
Dobavljači iz Brčko Distrikta BiH i dobavljači - povezana pravna lica iz DB (potražni promet bez početnog stanja)	607	0	2.925
Prihodi od prodaje robe u Republici Srpskoj i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u RS	608	528.904	42.524.353
Prihodi od prodaje robe u Federaciji BiH i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u FBiH	609	0	0
Prihodi od prodaje robe u Brčko Distriktu BiH i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u BD	610	0	0
Prihodi od prodaje proizvoda u Republici Srpskoj i prihodi od prodaje proizvoda povezanim pravnim licima u Republici Srpskoj	611	0	0
Prihodi od prodaje proizvoda u Federaciji BiH i prihodi od prodaje proizvoda povezanim pravnim licima u Federaciji BiH	612	0	0
Prihodi od prodaje proizvoda u Brčko Distriktu BiH i prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima u Brčko Distriktu BiH	613	0	0

Prihodi od pruženih usluga u Republici Srpskoj i prihodi od pruženih usluga povezanim pravnim licima u Republici Srpskoj	614	116.805.619	91.547.563
Prihodi od pruženih usluga u Federaciji BiH i prihodi od pruženih usluga povezanim pravnim licima u Federaciji BiH	615	2.698	1.353
Prihodi od pruženih usluga u Brčko Distriktu BiH i prihodi od pruženih usluga povezanim pravnim licima u Brčko Distriktu BiH	616	0	2.500
OSTALI POSLOVNI PRIHODI (618 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	617	6.287.741	1.256.757
a) Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, podsticaja i slično	618		0
Od toga: prihodi po osnovu subvencija na proizvode <sup>1</sup> (subvencije koje se mogu prikazati po jedinici proizvoda, npr. vozna karta, brašno, hljeb, mlijeko i dr.)	619	0	0
Od toga: prihodi po osnovu subvencija na proizvodnju <sup>2</sup> (na zapošljavanje, platu, kamatnu stopu, za smanjenje zagađenja i dr.)	620	0	0
b) Prihod od zakupnina	621	243.094	214.533
v) Prihod od donacija	622	613.197	586.727
g) Prihod od članarina	623	0	0
d) Prihod od tantijema i licencnih prava	624	0	0
d) Prihod iz namjenskih izvora finansiranja (iz budžeta, fondova i dr.)	625	486.706	445.729
e) Prihodi od dividendi	626	0	0
ž) Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe, gotovih proizvoda ili usluga	627	4.942.554	0
z) Ostali poslovni prihodi po drugim osnovima	628	2.190	9.768
FINANSIJSKI I OSTALI PRIHODI	629	4.254.860	7.148.594
Od toga: dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	630	0	0
Dobici od derivatnih finansijskih instrumenata	631	0	0
TROŠKOVI PLATA, NAKNADA PLATA I OSTALIH LIČNIH PRIMANJA	632	40.647.448	37.165.300
Troškovi bruto naknada članovima upravnog, nadzornog, odbora za reviziju i dr.	633	90.955	85.367
Troškovi zaposlenih na službenom putu	634	118.949	69.760
Od toga: dnevnice	635	0	0
TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA (637 + 638 + 639 + 640 + 641 + 642 + 643 + 644)	636	5.678.523	6.860.380
a) Troškovi usluga na izradi učinaka	637	0	0
b) Troškovi transportnih usluga	638	483.334	1.155.009
v) Troškovi za usluge tekućeg održavanja osnovnih sredstava	639	4.084.082	4.836.345
g) Troškovi za usluge investicionog održavanja osnovnih sredstava	640	10.430	10.314
d) Troškovi zakupa	641	197.841	169.287
d) Troškovi sajmova, reklame i propagande	642	512.003	435.796
e) Troškovi istraživanja i razvoja koji se ne kapitalizuju	643	0	0
ž) Troškovi ostalih usluga	644	390.833	253.629
Od toga: bruto iznosi naknada po ugovorima sa fizičkim licima van radnog odnosa	645	0	0
NEMATERIJALNI TROŠKOVI (647 + 650 + 651 + 652 + 653 + 654 + 655 + 656)	646	3.240.921	6.261.856
a) Troškovi ostalih usluga	647	1.314.894	1.791.764
Od toga: troškovi stručnog obrazovanja i usavršavanja zaposlenih	648	62.593	19.724
Od toga: bruto iznosi naknada po ugovorima sa fizičkim licima van radnog odnosa	649	0	0
b) Troškovi reprezentacije	650	202.047	227.991
v) Troškovi premije osiguranja	651	205.152	201.889
g) Troškovi platnog prometa	652	30.210	51.715
d) Troškovi članarina	653	35.853	42.512
d) Troškovi poreza na proizvode <sup>3</sup> , carine, boravišne takse, porez na igre na sreću i sl.	654		0
e) Troškovi poreza na proizvodnju <sup>4</sup> : na imovinu, na zemljište, za korišćenje voda i šuma, za protivpožarnu zaštitu i sl.	655	448.189	647.336
ž) Ostali nematerijalni troškovi	656	1.004.576	3.298.649
OBAVEZE I POTRAŽIVANJA	657		
Obračunati (fakturisani) porez na dodatnu vrijednost (kumulativan promet konta)	658	20.044.367	23.292.780
Ulazni porez na dodatnu vrijednost (kumulativan promet konta)	659	14.517.706	16.678.344
Obaveze za PDV po osnovu razlike između obračunatog i akontacionog PDV-a (saldo konta)	660	589.856	607.172
Potraživanja po osnovu razlike između akontacionog i obračunatog PDV-a (saldo konta)	661	0	0
PDV plaćen pri uvozu (kumulativan promet konta)	662	0	0
Obaveze za PDV plaćen pri uvozu (kumulativan promet konta)	663	0	0
Obaveze za akcize (kumulativan promet konta)	664	0	0
Prihodi ostvareni na bazi podugovaranja	665	0	0
Plaćanja podugovaračima za rad, isporučene proizvode i usluge	666	0	0
Ukupan broj odrađenih časova rada (efektivni časovi rada bez bolovanja, godišnjih odmora, državnih praznika i sl.)	667	0	0

3.10.2.6 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 31.12.2022. godinu

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	Oznaka za AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA								UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10+11)
		Akcijski kapital - vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacije rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacije rezerve za finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacije rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6±7±8±9)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1. Stanje na dan 01.01.2021. god.	901	92.276.623		2.066.924	171.531.284			-52.571.405	213.303.426		213.303.426
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902								0		0
3. Efekti ispravki grešaka	903				19.178.898			3.968.817	23.147.715		23.147.715
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2021. god. (901 ± 902 ± 903)	904	92.276.623	0	2.066.924	190.710.182	0	0	-48.602.588	236.451.141	0	236.451.141
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							496.194	496.194		496.194
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906								0		0
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907	0	0	0	0	0	0	496.194	496.194	0	496.194
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908								0		0
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909								0		0
10. Objavljene dividende	910								0		0
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911								0		0
12. Ostale promjene	912				-12.239.300			12.239.300	0		0
13. Stanje na dan 31.12.2021. god. / 01.01.2022. god. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	92.276.623	0	2.066.924	178.470.882	0	0	-35.867.094	236.947.335	0	236.947.335

14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914								0		0
15. Efekti ispravki grešaka	915							-6.324.374	-6.324.374		-6.324.374
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2022. godine (913 ± 914 ± 915)	916	92.276.623	0	2.066.924	178.470.882	0	0	-42.191.468	230.622.961	0	230.622.961
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							605.228	605.228		605.228
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918								0		0
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919	0	0	0	0	0	0	605.228	605.228	0	605.228
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920								0		0
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921								0		0
22. Objavljene dividende	922								0		0
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923								0		0
24. Ostale promjene	924				-12.283.506			12.283.506	0		0
25. Stanje na dan 31.12.2022. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922 ± 923 ± 924)	925	92.276.623	0	2.066.924	166.187.376	0	0	-29.302.734	231.228.189	0	231.228.189

**Napomena:** Note uz finansijske izvještaje nalaze se u **prilogu broj 1** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

### 3.10.3 Računovodstveni standardi

Finansijski izvještaji Emitenta su sastavljeni u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima i međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i propisima koji regulišu oblast računovodstva i revizije.

### 3.10.4 Konsolidovani finansijski izvještaji

Emitent, pored redovnih godišnjih izvještaja, ne izrađuje konsolidovane finansijske izvještaje, s obzirom na to da nema zavisnih pravnih lica.

### 3.10.5 Izvještaji o obavljenoj reviziji

#### 3.10.5.1 Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja Emitenta za poslovnu 2023. godinu

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZOR

### Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Mješovitog Holdinga „Elektroprivreda Republike Srpske“ Matično preduzeće a.d. Trebinje, Zavisnog preduzeća „Elektrokrajina“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu "Preduzeće"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2023. godine, i bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum i napomene uz finansijske izvještaje, koje uključuju i pregled metrijalno značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijsko stanje Preduzeća na dan 31. decembra 2023. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja prevedenim i objavljenim u Republici Srpskoj.

### Osnov za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljno opisane u našem izvještaju u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo u odnosu na Preduzeće u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

### Značajna neizvjesnost u vezi s vremenski neograničenim poslovanjem

Kao što je objelodanjeno u napomeni 2.3. uz priložene finansijske izvještaje, kratkoročne obaveze Preduzeća sa stanjem na dan 31. decembra 2023. godine, prevazilaze tekuću imovinu za iznos od 144,292,692 KM. Ovaj indikator ukazuje na postojanje potencijalnih problema vezanih za nemogućnost servisiranja tekućih obaveza Preduzeća u toku redovnih operativnih aktivnosti kroz naplatu potraživanja u dogovorenim rokovima i iznosima. Uprava Preduzeća smatra da preuzima sve neophodne mjere vezane za normalno i kontinuirano obavljanje operativnih aktivnosti i da stoga primjena načela stalnosti poslovanja je validno primjenjeno u pripremi ovih finansijskih izvještaja u datim okolnostima.

Naše mišljenje nije modifikovano u vezi sa navedenim pitanjima.

### Isticanje pitanja

Kao što je to objelodanjeno u napomeni 43 uz priložene finansijske izvještaje, Preduzeće je tužena strana u sudskim sporovima koji sa stanjem na dan 31. decembra 2023. godine iznose 3,565,501 KM. Iznos priznatih rezervacija od potencijalnih gubitaka od ovih sudskih sporova je 1,515,703 KM. Rukovodstvo Preduzeća redovno analizira moguće potencijalne rizike od daljih gubitaka po ovom osnovu i smatra da je priznati iznos rezervacija zadovoljavajući u datim okolnostima.

Naše mišljenje nije modifikovano u vezi sa navedenim pitanjima.

## Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne izražavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima.

Ključno pitanje revizije	Primijenjene procedure revizije
<p>Priznavanje prihoda (vidjeti napomenu 6)</p> <p>Prihodi od prodaje električne energije i usluga u iznosu od 141,983,070 KM odnose se najvećim dijelom na prihode od prodaje usluga - mrežarine povezanom pravnom licu.</p> <p>Preduzeće priznaje prihode od mrežarine na mjesečnom nivou nakon obračuna mrežarine.</p> <p>Cijena električne energije je definisana Ugovorom.</p> <p>Prihodi od prodaje usluga su odabrani kao ključno pitanje zato što postoji rizik priznavanja prihoda od mrežarine i nestandardnih usluga, kao i ostalih prihoda od strane Preduzeća kao i rizik iskazivanja prihoda u periodu u kome su nastali.</p> <p>MRS pretpostavlja da postoji rizik prevare u pogledu priznavanje prihoda u okviru svakog revizorskog angažmana, kao i evidentiranje prihoda na pravilan način. Povezane računovodstvene politike, mišljenja i procjene su prikazane u napomeni 3 priloženih finansijskih izvještaja.</p>	<p>Naše procedure su uključivale sljedeće postupke:</p> <p>U okviru revizorskih procedura izvršili smo testiranje internih kontrola ustanovljenih od strane Preduzeća, u vezi priznavanja i evidentiranja prihoda, kako bi se odredio obim potrebnih testiranja.</p> <p>Sproveli smo analitičke procedure i analizirali značajna povećanja/smanjenja u odnosu na prethodni period.</p> <p>Na bazi uzorka sproveli smo test kontrola na prihodima od mrežarine.</p> <p>Na bazi uzorka izvršili smo usaglašavanje potraživanja od kupaca.</p> <p>Na bazi uzorka izvršili smo testiranje priznavanja prihoda u periodu u kome su stvarno i nastali.</p> <p>Ocjenjivali smo dosljednost primjene politike za priznavanje prihoda tako što smo preispitali računovodstvenu politiku za priznavanje prihoda Preduzeća.</p>

## Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnji izvještaj o poslovanju Preduzeća za periodu od 01.01.-31.12.2023. godine, ali ne uključuju finansijske izvještaje i naš revizorski izvještaj o njima. U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša odgovornost je da pročitamo gore navedene ostale informacije i, u provođenju toga, da razmotrimo jesu li ostale informacije značajno proturječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, na osnovu posla koji smo obavili na ostalim informacijama, zaključimo da postoji značajan pogrešan prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da objavimo tu činjenicu. U ovom pogledu nemamo nikakve značajne činjenice koje smatramo prigodnim za objavu.

## Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Preduzeća je odgovorno za sastavljanje i fer prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja prevedenim i objavljenim u Republici Srpskoj kao i za takve interne kontrole za koje Rukovodstvo Preduzeća utvrdi da su neophodne i koje omogućavaju sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo Preduzeća je odgovorno za procjenjivanje sposobnosti Preduzeća da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju i objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Preduzeća.



## Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji, kao cjelina, bez značajnog pogrešnog prikaza usljed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati usljed prevare ili pogreške i smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola;
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Preduzeća;
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava;
- zaključujemo o primjerenosti korištenja računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja i, temeljno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Preduzeća da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Preduzeće prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju;
- ocjenjujemo ukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji, osnovne transakcije i događaje na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo sa onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi sa, između ostalih pitanja, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i sve značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Takođe, dostavljamo rukovodstvu Preduzeća izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koje se može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena rukovodstvu Preduzeća, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja.

Mi opisujemo ova pitanja u izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve obavijesti.

Partner na revizorskom angažmanu čiji je rezultat ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Nevena Milinković.

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka

Banja Luka, 04.06.2024. godine

*Isidora Džombić*



*Nevena Milinković*

Isidora Džombić  
Managing Partner - Direktor  
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka

Nevena Milinković  
Ovlašćeni revizor  
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Mješovitog Holdinga „Elektroprivreda Republike Srpske“ Matično preduzeće a.d. Trebinje, Zavisnog preduzeća „Elektrokrajina“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2022. godine, i bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum i napomene uz finansijske izvještaje, koje uključuju i pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2022. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj.

### Osnova za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljno opisane u našem izvještaju u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo u odnosu na Društvo u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

### Značajna neizvjesnost u vezi s vremenski neograničenim poslovanjem

Kao što je objelodanjeno u napomeni 2.3. uz priložene finansijske izvještaje, sa stanjem na dan 31. decembra 2022. godine, kratkoročne obaveze prevazilaze tekuću imovinu Društva za iznos od 129,778,585 KM. Ovaj indikator ukazuje na postojanje potencijalnih problema vezanih za nemogućnost servisiranja tekućih obaveza Društva u toku redovnih operativnih aktivnosti kroz naplatu potraživanja u dogovorenim rokovima i iznosima. Rukovodstvo Društva smatra da preuzima sve neophodne mjere vezane za normalno i kontinuirano obavljanje operativnih aktivnosti i da stoga primjena načela stalnosti poslovanja je validno primjenjeno u pripremi ovih finansijskih izvještaja u datim okolnostima.

Naše mišljenje nije modifikovano u vezi sa navedenim pitanjima.

### Isticanje pitanja

Kao što je to objelodanjeno u napomeni 39 uz priložene finansijske izvještaje, Društvo je tužena strana u sudskim sporovima koji sa stanjem na dan 31. decembra 2022. godine iznose 4,404,763 KM. Iznos priznatih rezervacija od potencijalnih gubitaka od ovih sudskih sporova je 994,525 KM. Rukovodstvo Društva redovno analizira moguće potencijalne rizike od daljih gubitaka po ovom osnovu i smatra da je priznati iznos rezervacija zadovoljavajući u datim okolnostima.

Naše mišljenje nije modifikovano u vezi sa navedenim pitanjima.

## Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne izražavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima.

Ključno pitanje revizije	Primijenjene procedure revizije
<p>Priznavanje prihoda (vidjeti napomenu 6)</p> <p>Prihodi od prodaje električne energije i usluga u iznosu od 117,337,221 KM odnose se najvećim dijelom na prihode od prodaje usluga - mrežarine povezanom pravnom licu.</p> <p>Društvo priznaje prihode od mrežarine na mjesečnom nivou nakon obračuna mrežarine. Cijena električne energije je definisana odlukama Regulatorne komisije za energetiku Republike Srpske.</p> <p>Prihodi od prodaje usluga su odabrani kao ključno pitanje zato što postoji rizik priznavanja prihoda od mrežarine i nestandardnih usluga, kao i ostalih prihoda od strane Društva kao i rizik iskazivanja prihoda u periodu u kome su nastali.</p> <p>MRS pretpostavlja da postoji rizik prevare u pogledu priznavanje prihoda u okviru svakog revizorskog angažmana, kao i evidentiranje prihoda na pravilan način. Povezane računovodstvene politike, mišljenja i procjene su prikazane u napomeni 3 priloženih finansijskih izvještaja.</p>	<p>Naše procedure su uključivale sljedeće postupke:</p> <p>U okviru revizorskih procedura izvršili smo testiranje internih kontrola ustanovljenih od strane Društva, u vezi priznavanja i evidentiranja prihoda, kako bi se odredio obim potrebnih testiranja.</p> <p>Sproveli smo analitičke procedure i analizirali značajna povećanja/smanjenja u odnosu na prethodni period.</p> <p>Na bazi uzorka sproveli smo test kontrola.</p> <p>Na bazi uzorka izvršili smo usaglašavanje potraživanja.</p> <p>Na bazi uzorka izvršili smo testiranje priznavanja prihoda u periodu u kome su stvarno i nastali.</p> <p>Ocjenjivali smo dosljednost primjene politike za priznavanje prihoda tako što smo preispitali računovodstvenu politiku za priznavanje prihoda Društva.</p>

## **Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje**

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i fer prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj kao i za takve interne kontrole za koje Rukovodstvo Društva utvrdi da su neophodne i koje omogućavaju sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo Društva je odgovorno za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju i objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

## **Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja**

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji, kao cjelina, bez značajnog pogrešnog prikaza usljed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati usljed prevare ili pogreške i smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola;
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva;
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava;
- zaključujemo o primjerenosti korištenja računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja i, temeljno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju;
- ocjenjujemo ukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji, osnovne transakcije i događaje na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo sa onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi sa, između ostalih pitanja, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i sve značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Također, dostavljamo rukovodstvu Društva izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koje se može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena rukovodstvu Društva, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja.

Mi opisujemo ova pitanja u izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve obavijesti.

Partner na revizorskom angažmanu čiji je rezultat ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Nevena Milinković.

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka

Banja Luka, 07.09.2023. godine

  
\_\_\_\_\_



  
\_\_\_\_\_

Isidora Džombić

Managing Partner - Direktor Grant  
Thornton d.o.o. Banja Luka

Nevena Milinković  
Ovlašćeni revizor

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka

### 3.10.5.3 Ostale informacije uključene u Jedinstveni prospekt koje su revidirali ovlašćeni revizori

Osim informacija preuzetih iz revizorskih izvještaja koji su uključeni u Jedinstveni prospekt, ne postoje druge informacije u Jedinstvenom prospektu koje su revidirane od strane ovlašćenih revizora.

### 3.10.6 Sudski i arbitražni postupci

Pregled rekapitulacije sudskih sporova u parničnom postupku, na dan 01.06.2024. godine, gdje je Emitent u ulozi tuženog dat je u narednoj tabeli:

R.br.	Lokacija	Broj sporova	Vrijednost potraživanja (KM)
1	Banja Luka	74	6.667.156,35
2	Mrkonjić Grad	1	2.066,47
3	Laktaši	4	81.922,11
4	Srbac	16	827.393,72
5	Gradiška	3	31.757,00
6	Kozarska Dubica	3	33.566,46
7	Novi Grad	3	85.529,19
8	Prnjavor	6	195.135,00
9	Prijedor	58	412.159,95
10	Čelinac	7	151.614,90
11	Šipovo	4	16.025,78
<b>UKUPNO</b>		<b>179</b>	<b>8.504.326,93</b>

Pregled rekapitulacije sudskih sporova u parničnom postupku, na dan 01.06.2024. godine, gdje je Emitent u ulozi tužioca dat je u narednoj tabeli:

R.br.	Lokacija	Broj sporova	Vrijednost potraživanja (KM)
1	Banja Luka	2.821	2.305.061,56
2	Mrkonjić Grad	92	32.386,20
3	Laktaši	910	918.210,35
4	Srbac	1.176	730.110,01
5	Gradiška	288	218.643,27
6	Kozarska Dubica	280	414.481,37
7	Novi Grad	471	193.831,44
8	Prnjavor	280	241.167,48
9	Prijedor	1.111	2.773.540,56
10	Čelinac	359	134.274,77
11	Šipovo	66	130.380,00
<b>UKUPNO</b>		<b>7.854</b>	<b>8.092.087,01</b>

Pregled rekapitulacija sudskih sporova u postupku izvršenja, na dan 01.06.2024. godine, gdje je Emitent u ulozi tražioca izvršenja dat je u narednoj tabeli:

R.br.	Lokacija	Broj sporova	Vrijednost potraživanja (KM)
1	Banja Luka	1.196	7.894.183,66
2	Mrkonjić Grad	11	125.644,14
3	Laktaši	150	699.674,23
4	Srbac	197	1.172.264,51
5	Gradiška	220	1.038.575,55
6	Kozarska Dubica	54	190.565,83
7	Novi Grad	118	609.809,08
8	Prnjavor	60	361.963,88
9	Prijedor	873	10.944.176,36
10	Čelinac	190	1.050.466,91
11	Šipovo	76	542.812,12
12	Centrala	2	157.747,77
<b>UKUPNO</b>		<b>3.147</b>	<b>24.787.884,04</b>

Navedeni sporovi odnose se na utuženja zbog neplaćanja obaveza po osnovu isporuke električne energije. Emitent očekuje pozitivne ishode u većini predmetnih sporova.

### 3.10.7 Značajna promjena finansijskog položaja Emitenta

Od datuma izrade posljednjih objavljenih finansijskih izvještaja nije došlo do značajnih promjena finansijskog položaja Emitenta.

## 3.11 DODATNE INFORMACIJE

### 3.11.1 Osnovni kapital

Osnovni kapital Društva registrovan u Okružnom privrednom sudu u Banjoj Luci iznosi 92.276.622,00 KM, podijeljen na 92.276.622 redovni običnih akcija, nominalne vrijednosti 1,00 KM po akciji.

### 3.11.2 Ugovor o osnivanju i statut Emitenta

Skupština akcionara Emitenta na sjednici održanoj dana 16.12.2020. godine usvojila je Statut gdje je članom 6 definisano da je emitent pravno lice koje obavlja djelatnosti od opšteg interesa i djelatnosti upisane u sudski registar radi sticanja dobiti, a u skladu sa Zakonom. Preduzeće je osnovano na neodređeno vrijeme.

## 3.12 ZNAČAJNI UGOVORI

Emitent ima zaključene ugovore sa Mješovitim holdingom „Elektroprivreda Republike Srpske“ a.d. Trebinje o pristupu distributivnoj mreži u kojima su regulisani uslovi korištenja distributivne mreže između Emitenta kao Distributera i MHE ERS kao Snabdjevača za potrebe snabdijevanja krajnjih korisnika električnom energijom, te iznos mrežarine, koja predstavlja najveći prihod Emitenta. S obzirom na prirodu posla kojom se bavi Emitent



navedeni Ugovor je od ključne važnosti za poslovanje Emitenta, obavljanje primarne djelatnosti kao i servisiranje duga po predmetnom zaduženju – II Emisija obveznica.

### 3.13 DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID

U periodu važenja Jedinственог проспекта u prostorijama Emitenta dostupni su sljedeći dokumenti:

- Statut/osnivački akt Emitenta (najnovija, prečišćena verzija)
- Svi izvještaji, dopisi i drugi dokumenti i mišljenja stručnjaka sastavljeni na zahtjev Emitenta čije je bilo koji dio uključen u Jedinствени prospect ili na koji se Jedinствени prospect poziva.

Navedeni dokumenti su dostupni i na sajtu Emitenta ([www.elektrokrajina.com](http://www.elektrokrajina.com)).

Prospect druge emisije obveznica sa svim priložima i sastavnim dijelovima objavljen je na internet stranicama: Emitenta, agenta emisije ([www.monetbroker.com](http://www.monetbroker.com)) i Banjalučke berze: ([www.blberza.com](http://www.blberza.com)).

Prospect druge emisije obvezica biće dostupan na navedenim internet stranicama najmanje 10 godina od dana objavljivanja.

## IV. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

### 4.1 KLJUČNE INFORMACIJE

#### 4.1.1 Interes pravnih i fizičkih lica uključenih u ponudu

Osim interesa Društva za prikupljanjem sredstava ponudom obveznica za namjenu opisanu u narednoj tački Jedinstvenog prospekta, nema interesa drugih pravnih ili fizičkih lica u vezi sa ovom ponudom.

Ne postoji sukob interesa značajan za ovu emisiju/ponudu obveznica.

#### 4.1.2 Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava

Cilj prikupljanja sredstava putem javne emisije dugoročnih korporativnih obveznica na domaćem tržištu je obezbjeđivanje sigurne distribucije i prenosa električne energije kroz distributivni sistem srednjeg i niskog napona sa ciljem nesmetane isporuke električne energije kupcima na području Banjalučke regije.

Prikupljena sredstva će se koristiti za refinansiranje postojećeg duga prema dobavljačima i kreditorima, kao i investicije u rekonstrukciju i sanaciju distributivne mreže.

Očekivani efekti su poboljšanje likvidnosti i solventnosti preduzeća, stalnost poslovanja, smanjenje broja radnika i rashoda, kao i povećanje efikasnosti poslovanja.

Procjena je da ukupni troškovi neće premašiti 0,70% od ukupne nominalne vrijednosti ponuđenih obveznica.

U narednoj tabeli dat je pregled najznačajnijih troškova u postupku emisije:

<i>Troškovi</i>	<i>Iznos (KM)</i>
Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti RS	15.000,00
Troškovi otvaranja namjenskog računa	500,00
Trošak objave oglasa – Javni poziv za upis i uplatu (cca)	400,00
Troškovi platnog agenta (cca)	50.000,00
Registracija emisije u Centralnom registru HOV	1.200,00
Uvrštenje na Službeno tržište Banjalučke berze	1.000,00
<b>UKUPNO</b>	<b>68.100,00</b>

Uprava Emitenta procjenjuje da će se realizovati cjelokupan iznos emisije, te po osnovu navedene procjene a uzimajući u obzir troškove prikazane u prethodnoj tabeli, očekivani neto priliv od druge emisije obveznica iznosiće 9.931.900,00 KM.

### 4.2 INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

#### 4.2.1 Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet javne ponude

Vrsta hartije od vrijednosti: dugoročne korporativne obveznice, ISIN kod: \_\_\_\_\_

Nakon registracije druge emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti, iste će dobiti sljedeću oznaku CFI koda:

D – dužnički instrument,

B – obveznice,

F – fiksna stopa (sve rate kamate su poznate pri emitovanju i ostaju konstantne za sve vrijeme trajanja HOV),

S - obezbijedene (obveznice obezbijedene hipotekom)

G- Isplata kroz amortizacioni plan sa kupovnom opcijom,

R – glase na ime.

#### 4.2.2 Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju

Emitent emituje obveznice na domaćem finansijskom tržištu, u skladu sa:

- Zakonom o privrednim društvima ("Sl. glasnik RS", br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019 i 17/2023),
- Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti ("Sl. glasnik RS", br. 92/2006, 34/2009, 8/2012 - odluka US, 30/2012, 59/2013, 86/2013 - odluka US, 108/2013, 4/2017, 63/2021, 11/22 i 63/22),
- Pravilnikom o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti ("Sl. glasnik RS", br. 99/21, 14/22, 81/22, 29/23 i 69/23).

#### 4.2.3 Karakteristike hartija od vrijednosti

Obveznice ove emisije će biti slobodno prenosive, dugoročne, dužničke hartije od vrijednosti koje se izdaju, odnosno nude u obliku dematerijalizovanog finansijskog instrumenta i registruju u obliku elektronskog zapisa na računu hartija od vrijednosti na ime zakonitog imaoa.

Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Ulica Sime Šolaje br. 1, 78 000 Banja Luka vodi evidenciju o vlasništvu hartija od vrijednosti.

Količina hartija koje se emituju: 10.000

Pojedinačna nominalna vrijednost hartija: 1.000,00 KM

Nominalna vrijednost emisije hartija od vrijednosti: 10.000.000,00 KM

Kamatna stopa: 7,842 % na godišnjem nivou (detaljan obračun kamate definisan u tački IV.1.16)

Način isplate: Glavnica se isplaćuje jednokratno po dospelju (po isteku roka od 5 (pet) godina od dana registracije emisije), kamata se isplaćuje polugodišnje (10 anuiteta)

Valuta emisije: Konvertibilna marka (KM/BAM)

Obveznice ove emisije predstavljaju direktnu, безусловnu i obezbjedenu obavezu Emitenta, koja je jednaka i međusobno ravnopravna sa svim ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta, osim obaveza koje mogu imati prvenstvo u odnosu na njih u skladu sa imperativnim propisima.

Ne postoje ugovorne klauzule koje bi uticale na položaj ili subordinirale hartije od vrijednosti iz ove ponude, u odnosu na sve sadašnje ili buduće obaveze Emitenta.

#### 4.2.4 Prava koja proizilaze iz hartije od vrijednosti, uključujući i moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja

Obveznice daju pravo na isplatu glavnice i pravo na isplatu kamate u skladu sa planom otplate.

Vlasnici obveznica takođe imaju pravo na zatezne kamate u slučaju kašnjenja sa isplatom kamate ili glavnice, kao i pravo raspolaganja obveznicama, uključujući i uspostavljanje hipoteke-založnog prava prvog reda, na nepokretnosti u vlasništvu Emitenta navedenih u tački IV.I.9.

Nijedan vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospijeće.

Prava i obaveze iz hartija od vrijednosti - obveznica, stiču se, prenose i ograničavaju njihovim upisom na račune vlasnika obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, a u skladu sa Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti.

#### 4.2.5 Prijevremeni otkup obveznica

Emitent može u bilo koje vrijeme otkupiti obveznice javnom ponudom (prijevremeni otkup) po bilo kojoj cijeni. Otkup javnom ponudom će biti dostupan pod jednakim uslovima svim vlasnicima obveznica. Nijedan vlasnik obveznica nije dužan prihvatiti ponudu Emitenta niti je dužan prodati bilo koji broj obveznica kojima raspolaže. Za iznos obveznica koje je Emitent otkupio prije datuma isplate anuiteta može se umanjiti iznos neotplaćenih obveznica na sljedećem datumu isplate anuiteta po obveznici.

#### 4.2.6 Uslovi emisije

Drugom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 10.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 10.000.000,00 KM. Utvrđena kamatna stopa u Odluci iznosi fiksno 4% na godišnjem nivou + 6M Euribor na dan donošenja odluke o emisiji. Na dan donošenja Odluke o emisiji 16.04.2024 godine, prema podacima Evropske centralne banke i podacima objavljenim na sajtu [www.euribor-rates.eu](http://www.euribor-rates.eu), 6M Euribor je iznosio 3,842%, tako da ukupna kamatna stopa na obveznice II emisije iznosi 7,842 % na godišnjem nivou, a obračunava se na polugodišnjem nivou.

Druga emisija obveznica smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih obveznica, odnosno minimalno 6.000 obveznica.

Rok dospjeća emisije je 5 (pet) godina. Glavnica se isplaćuje jednokratno po dospijeću (po isteku roka od pet godina od dana registracije emisije kod Centralnog registra hartija od vrijednosti). Kamata se obračunava na glavicu i isplaćuje polugodišnje(po isteku svakih šest mjeseci od dana registracije emisije) .

U slučaju kašnjenja isplate glavnice i pripadajuće kamate Emitent je obavezan da plati zakonsku zateznu kamatu na dospjeli dug (glavnica+redovna kamata, bez dospjele zatezne kamate), počev od dana isteka prethodno navedenog roka pa do dana stvarne isplate platnom agentu.

K Ukupan dospjeli Dug (glavnica + kamata) \* % zatezne kamate \* (broj dana kašnjenja/ stvarni broj dana u godini).

Potraživanja po osnovu isplate kamate i glavnice zastarijevaju tri (3) godine od dana dospjeća svake pojedinačne isplate kamate i glavnice u skladu sa članom 372. Zakona o obligacionim odnosima.

#### 4.2.7 Obezbjedenje plaćanja Upis založnog prava-hipoteke prvog reda

U svrhu obezbjedenja plaćanja obaveza proisteklih iz druge emisije, Emitent će omogućiti upis založnog prava/hipoteke prvog reda, u korist vlasnika obveznica, na sljedećim nepokretnostima:

##### **UPRAVNA ZGRADA:**

1. Na parceli označenoj kao k.č. broj **3739/0 k.o. Banja Luka 7**, na adresi Kralja Petra I Karadorđevića broj 95, Banja Luka, na objektu izgrađenom 1961 godine, koji je saniran i rekonstruisan 1970-1975 godine, potom 1990 godine, pa 2009 godine i 2023 godine; spratnosti Pr+4; osnov izgradnje rješenje broj 05-NF-110/1 61, poslovni prostor u prizemlju ukupne površine 235 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5226/1), poslovni prostor galerija ukupne površine 206 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5227/1), poslovni prostor na drugom spratu ukupne površine 208 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5229/1), poslovni prostor na trećem spratu ukupne površine 209 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5230/1) i poslovni prostor na četvrtom spratu ukupne površine 157 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5231/1).
2. Na parceli označenoj kao k.č. broj **3740/0 k.o. Banja Luka 7**, na adresi Kralja Petra I Karadorđevića broj 95, Banja Luka, na objektu izgrađenom 1961 godine, koji je saniran i rekonstruisan 1970-1975 godine, potom 2009 godine i 2023 godine; spratnosti Pd+Pr+5; osnov izgradnje rješenje broj 05-NF-110/1 61, pomoćne prostorije – podrum površine 183,57 m<sup>2</sup> (prema djelimičnom rješenju RUGIPP broj 21.11/475-150/23 od dana 25.12.2023 godine), stubište površine 29,77 m<sup>2</sup> (prema djelimičnom rješenju RUGIPP broj 21.11/475-150/23 od dana 25.12.2023 godine), poslovni prostor na prvom spratu ukupne površine 346 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5232/1) poslovni prostor na drugom spratu ukupne površine 351 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5233/1) poslovni prostor na trećem spratu ukupne površine 355 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5234/1) i poslovni prostor na četvrtom spratu ukupne površine 351 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5235/1) i poslovni prostor na petom spratu ukupne površine 71 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5236/1).

##### **ANEKS UPRAVNE ZGRADE:**

3. Na parceli označenoj kao k.č. broj **3742/0 k.o. Banja Luka 7**, na adresi Kralja Petra I Karadorđevića broj 95, Banja Luka, na objektu izgrađenom 1961 – 1970 godine, koji je saniran i rekonstruisan 1970-1975 godine, potom 1990 godine, pa 2009 godine i 2023 godine; spratnosti Pr+1; osnov izgradnje rješenje broj 03-360-527/03, poslovni prostor u prizemlju ukupne površine 223 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5224/1) i poslovni prostor na prvom spratu ukupne površine 275 m<sup>2</sup> (prema izvodu iz knjige uložениh ugovora broj 5225/1).

##### **TRI GARAŽE SA OSTAVOM:**

4. Na parceli označenoj kao k.č. broj **3738/4 k.o. Banja Luka 7**, na adresi Kralja Petra I Karadorđevića broj 95, Banja Luka, na objektu izgrađenom 1970 godine, koji je saniran i rekonstruisan 2009 godine; spratnosti Pr; osnov izgradnje rješenje broj 05-NF-110/1 61, garaže ukupne površine 75,97 m<sup>2</sup> (tri odvojene garaže i ostava-prema djelimičnom rješenju RUGIPP broj 21.11/475-150/23 od dana 25.12.2023 godine).

##### **NAPOMENE:**

- Upravnu zgradu čini blok međusobno povezanih poslovnih zgrada, koje su takođe povezane i sa aneksom upravne zgrade.
- Kompletно građevinsko zemljište na kom su izgrađeni navedeni poslovni objekti, označeno kao k.č. broj 3739/0 k.o. Banja Luka 7, k.č. broj 3740/0 k.o. Banja Luka 7, k.č. broj 3742/0 k.o. Banja Luka 7,

k.č. broj 3738/4 k.o. Banja Luka 7, se nalazi pod objektima, tako da zemljište za redovnu upotrebu objekata nije bilo predmet procjene.

Ukupna procijenjena tržišna vrijednost navedenih nepokretnosti, prema procjeni vještaka arhitektonsko-građevinske struke za oblast građevinarstva Milana Subotića, iz januara 2024. godine, iznosi 15.029.850,00 KM.

#### 4.2.8 Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja

U nastavku slijedi preliminarni amortizacioni plan emisije obveznica, koji se zasniva na pretpostavci da će se realizovati cjelokupni planirani iznos emisije. U slučaju da se emisija obveznica ne realizuje u cjelosti, naknadno će se prilagoditi amortizacioni plan.

Br.rate	Datum dospjeća	Rok plaćanja	Broj obveznica	Kamata	Iznos kamate	Anuitet	Isplata glavnice	Neotplaćeni iznos glavnice	Pool factor
1	2	3	4	5	6	8	9	10	11
1	1.1.2025	16.1.2025	10.000	3,921%	392.100,00	392.100,00	0,00	10.000.000,00	1,000000
2	1.7.2025	16.7.2025	10.000	3,921%	392.100,00	392.100,00	0,00	10.000.000,00	1,000000
3	1.1.2026	16.1.2026	10.000	3,921%	392.100,00	392.100,00	0,00	10.000.000,00	1,000000
4	1.7.2026	16.7.2026	10.000	3,921%	392.100,00	392.100,00	0,00	10.000.000,00	1,000000
5	1.1.2027	16.1.2027	10.000	3,921%	392.100,00	392.100,00	0,00	10.000.000,00	1,000000
6	1.7.2027	16.7.2027	10.000	3,921%	392.100,00	392.100,00	0,00	10.000.000,00	1,000000
7	1.1.2028	16.1.2028	10.000	3,921%	392.100,00	392.100,00	0,00	10.000.000,00	1,000000
8	1.7.2028	16.7.2028	10.000	3,921%	392.100,00	392.100,00	0,00	10.000.000,00	1,000000
9	1.1.2029	16.1.2029	10.000	3,921%	392.100,00	392.100,00	0,00	10.000.000,00	1,000000
10	1.7.2029	16.7.2029	10.000	3,921%	<b>392.100,00</b>	<b>10.392.100,00</b>	<b>10.000.000,00</b>	10.000.000,00	1,000000
<b>UKUPNO</b>					<b>3.921.000,00</b>	<b>13.921.000,00</b>	<b>10.000.000,00</b>		

Kao datum registracije emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti projektovan je 01.07.2024. godine.

#### 4.2.9 Podaci o prinosu i metode izračunavanja prinosa

Prinos do dospjeća označava diskontnu stopu koja izjednačava kupovnu cijenu obveznice sa sadašnjom vrijednošću svih očekivanih novčanih tokova. On može biti interpretiran kao složena stopa prinosa u toku životnog vijeka obveznice pod pretpostavkom da svi kuponi mogu biti reinvestirani po kamatnoj stopi jednakoj prinosu do dospjeća obveznice. Ovaj prinos je moguće iskazati matematički na sljedeći način:

$$PV = C/(1+y) + C/(1+y)^2 + C/(1+y)^3 + \dots + C/(1+y)^n$$

- PV označava sadašnju vrijednost obveznice u apsolutnom iznosu (uključujući i pripadajuću kamatu na dan vrednovanja),
- y označava prinos do dospjeća (iskazan na godišnjem nivou ukoliko su isplate anuiteta jedanput na godišnjem nivou),
- C kupon od obveznice u apsolutnom iznosu,
- n broj perioda do dospjeća obveznice.

Ukoliko otplatni plan predviđa isplatu anuiteta na polugodišnjem, kvartalnom, mjesečnom ili nekom drugom nivou, dobijeni prinos do dospjeća mora biti pomnožen sa predviđenim brojem isplata u toku jedne godine u svrhu

iskazivanja prinosa do dospjeća na godišnjem nivou. U trenutku emitovanja obveznica prinos do dospjeća je jednak nominalnoj (kuponskoj) kamatnoj stopi.

#### 4.2.10 Načini na koji su zastupljeni vlasnici obveznica

Vlasnici obveznica nisu zastupljeni, odnosno ne postoji organizacija koja zastupa investiture.

#### 4.2.11 U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum izdavanja i izjava o rješenjima, ovlaštenjima i odobrenjima na osnovu kojih će hartije od vrijednosti biti emitovane

Na datum izrade Jedinstvenog prospekta ne postoje odluke na osnovu kojih bi se moglo očekivati novo izdanje hartija od vrijednosti Emitenta.

#### 4.2.12 Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti

Ne postoje nikakava ograničenja u vezi slobodne prenosivosti obveznica iz ove emisije.

#### 4.2.13 Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti

Shodno Zakonu o porezu na dohodak („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 60/15, 5/16-ispr, 66/18, 105/19, 123/20, 49/21, 119/21 i 56/22) prihod od kamata na dužničke hartije od vrijednosti se uključuje u poresku osnovicu.

Realizovani dobiti i gubici pri prodaji dužničkih hartija od vrijednosti takođe se uključuju u obračun poreske osnovice (osim dobitaka/gubitaka ostvarenih prilikom prvog prometa obveznicama emitovanim za izmirenje ratne štete) i mogu se prebijati sa kapitalnim dobitcima i gubicima ostvarenim prodajom drugih oblika investicione imovine (član 36-41 Zakona o porezu na dohodak). Porez na dohodak od kapitalnih dobitaka plaća se po stopi od 13%.

U članu 7. stav 2. Zakona o porezu na dobit u Republici Srpskoj („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 94/15, 1/17 i 58/19) navedeno je da samo prihodi u obliku kamate na hartije od vrijednosti koje izda Republika Srpska ili jedinica lokalne samouprave u njenom sastavu ne uključuju se u obračun poreske osnovice, dok prema članu 24. istoimenog zakona kapitalni dobiti i gubici ostvareni pri prodaji investicione imovine koji nastanu u toku poreske godine priznaju se prilikom utvrđivanja poreske osnovice. Porez na dobit plaća se po stopi od 10% na poresku osnovicu za tu poresku godinu.

### 4.3 USLOVI, STRATISTIČKI PODACI O PONUDI, OČEKIVANI ROKOVI I PROPISANI POSTUPAK PODNOŠENJA PONUDE

#### 4.3.1 Uslovi koji se primjenjuju na emisiju

Drugom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 10.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 10.000.000,00 KM. Utvrđena kamatna stopa u Odluci iznosi fiksno 4% na godišnjem nivou + 6M Euribor na dan donošenja odluke o emisiji. Na dan donošenja Odluke o emisiji 16.04.2024 godine, prema podacima Evropske centralne banke i podacima objavljenim na sajtu [www.euribor-rates.eu](http://www.euribor-rates.eu), 6M Euribor je iznosio 3,842%, tako da ukupna kamatna stopa na obveznice II emisije iznosi 7,842 % na godišnjem nivou, a obračunava se na polugodišnjem nivou.

Druga emisija obveznica smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih obveznica, odnosno minimalno 6.000 obveznica.



Rok dospjeća emisije je 5 (pet) godina. Glavnica se isplaćuje jednokratno po dospjeću (po isteku roka od pet godina od dana registracije emisije kod Centralnog registra hartija od vrijednosti). Kamata se obračunava na glavnici i isplaćuje polugodišnje(po isteku svakih šest mjeseci od dana registracije emisije).

#### 4.3.2 Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu

Upis i uplata obveznica traju 30 dana. Početak upisa i uplate utvrđen je u javnom pozivu objavljenom u dnevnim novinama i na internet stranici Banjalučke berze.

Upis se vrši na Banjalučkoj berzi, posredstvom ovlaštenih berzanskih posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske u skladu sa radnim vremenom ovlaštenih berzanskih posrednika. Ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom naznačenom na nalogu za kupovinu obveznica na namjeski račun Emitenta broj: 555-09000652360-62 otvoren kod Nove banke AD Banja Luka. Sredstvo plaćanja obveznica je novac, konvertibilne marke (KM).

Ukoliko se u roku od 30 dana, predviđenom za upis i uplatu obveznica, ne bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih Jedinstvenim prospektom, upis obveznica se poništava, a sve izvršene uplate biće vraćene investitorima u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

Emitent zadržava pravo na odustajanje od ponude obveznica i prekid emisije prije isteka roka za njihov upis i uplatu. Emitent, takođe, zadržava pravo na završetak postupka upisa i uplate obveznica ukoliko emisija bude u cjelosti upisana i uplaćena prije isteka roka utvrđenog za njihov upis i uplatu.

Jedinstveni prospekt sa pratećim priložima besplatno je dostupan u prostorijama i na internet stranici Emitenta ([www.elektrokrajina.com](http://www.elektrokrajina.com)) i Agenta emisije: ([www.monetbroker.com](http://www.monetbroker.com)), te Banjalučke berze: ([www.blberza.com](http://www.blberza.com)) najmanje 10 godina od dana objavljivanja.

#### 4.3.3 Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva

Ne postoji mogućnost smanjenja broja upisanih obveznica po investitoru. Ukoliko Emitent prikupi više sredstava od nominalne, odnosno prodajne cijene emitovanih obveznica, zadržava pravo da izvrši povrat preplaćenog iznosa investitorima.

#### 4.3.4 Podaci o najmanjem i/ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno 1 (jednu), a maksimalno 10.000 (desethiljada) obveznica.

#### 4.3.5 Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti

Upis i uplata obveznica vrši se na Banjalučkoj berzi, posredstvom ovlaštenih berzanskih posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske u skladu sa radnim vremenom ovlaštenih berzanskih posrednika.

Upis i uplata vrše se istovremeno, i trajaće 30 dana.

Po proglašenju uspješnosti emisije obveznica i upisa emisije u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, Emitent će podnijeti zahtjev Novoj Banci za transfer sredstava sa privremenog namjenskog računa na redovan račun Emitenta.

Emitent će, u roku od 15 dana od dana upisa emisije u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske podnijeti zahtjev Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka za registraciju obveznica iz predmetne emisije i njihov prenos na vlasničke račune investitora/vlasnika obveznica.

#### 4.3.6 Način i datum javne objave rezultata

U roku od sedam dana od dana prijema Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske kojim se predmetna emisija obveznica proglašava uspješnom i upisuje u Registar emitenata, biće objavljeni rezultati javne ponude na internet stranici Emitenta i Banjalučke berze.

#### 4.3.7 Pravo preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivosti prava i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa

Emisija obveznica Emitenta vrši se bez prava preče kupovine.

#### 4.3.8 Plan distribucije i dodjele

##### 4.3.8.1 Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednosti

Emisija obveznica Emitenta vršiće se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi hartija od vrijednosti svim zainteresovanim domaćim i stranim, fizičkim i pravnim licima.

##### 4.3.8.2 Postupak obavještanja podnosioca zahtjeva o dodjeljenim iznosima, uz napomenu može li trgovanje započeti prije dostave tog obavještenja

Po realizaciji upisa i uplate obveznica investitori će dobiti obavještenje o broju upisanih/uplaćenih obveznica od ovlaštenog berzanskog posrednika. Nakon prenosa obveznica na vlasničke račune investitora, investitori/vlasnici obveznica će moći, u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, dobiti izvod o stanju obveznica na svom vlasničkom računu.

Nakon registracije obveznica iz predmetne emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Emitent će podnijeti zahtjev Banjalučkoj berzi za uvrštenje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze.

Nakon podnesenog zahtjeva, uključenje hartija na službeno berzansko tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija o vrijednosti na službeno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju.

#### 4.3.9 Određivanje cijene

Cijena po kojoj investitori upisuju i uplaćuju obveznice iznosi 1.000,00 KM po jednoj obveznici.

Metod trgovanja je kontinuirana javna ponuda, u skladu sa pravilima Banjalučke berze. Standard povećanja cijene je 0,01 KM. Investitori kupovinom obveznica na berzi plaćaju cijenu upisanih obveznica uvećanu za iznos troškova platnog prometa i troškova brokerske provizije u koju su uključene provizije Banjalučke berze i berzanskog posrednika preko kojeg se vrši kupovina obveznica. Tarifnici usluga berzanskih posrednika dostupni su na njihovim zvaničnim internet stranicama, i na iste je Komisija za hartije od vrijednosti RS dala saglasnost.

Informacije o porezima date su u tački IV.1.15. Jedinstvenog prospekta.

#### 4.3.10 Provođenje ponude odnosno prodaja emisije i preuzimanje emisije

Brokersko dilersko društvo „Monet broker“ a.d. Banja Luka, u svojstvu agenta druge emisije obveznica provešće postupak emisije obveznica. Nakon provođenja postupka emisije obveznica, odnosno njihove prodaje, Emitent će u saradnji sa Agentom emisije provesti postupak registracije obveznica kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i postupak uvrštenja obveznica na Službeno tržište Banjalučke berze.

Emisija obveznica provodi se bez preuzimaoca emisije.

Podaci o Agentu druge emisije obveznica Emitenta:

**BDD „Monet broker“ a.d. Banja Luka,**  
Ulica Jovana Dučića broj 25, 78 000 Banja Luka.  
E-mail: [mail@monetbroker.com](mailto:mail@monetbroker.com)  
Web: [www.monetbroker.com](http://www.monetbroker.com)  
Tel: +387 51 345 600  
Fax: +387 51 345 601

#### 4.3.11 Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata

Emitent će samostalno ispunjavati svoje finansijske obaveze prema vlasnicima obveznica, vršiti obračun i isplatu u skladu sa Odlukom o drugoj emisiji dugoročnih korporativnih obveznica javnom ponudom i Jedinstvenim prospektom.

### 4.4 UVRŠTENJE U TRGOVANJE I ARANŽMANI U VEZI SA TRGOVANJEM

#### 4.4.1 Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište

Nakon proglašenja uspješnosti emisije i upisa promjena podataka u Registru emitenata od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, te registracije obveznica iz predmetne emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje obveznica na Službeno tržište Banjalučke berze.

U skladu sa članom 10 Pravila Banjalučke berze hartija od vrijednosti (01-UO-756/12, 01-UO-537/14, 01-UO-176/18, 01-UO-480/18, 01-UO-395/19 i 01-UO-405/21), hartije od vrijednosti uvrštavaju se na organizovano tržište ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- da su u cjelini uplaćene,
- da su neograničeno prenosive,
- da su emitovane u dematerijalizovanom obliku.

U članu 15, stav 2, Pravila Banjalučke berze definisani su posebni uslovi za uvrštenje obveznica privrednih društava na službeno berzansko tržište:

- dvije godine poslovanja,
- ukupna nominalna vrijednosti emisije iznosi najmanje 500.000 KM,
- izvještaj o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja sastavljen u skladu sa zakonom – sa izraženim pozitivnim mišljenjem ili mišljenjem sa rezervom.

Nakon podnesenog zahtjeva, uključenje hartija na Službeno tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija o vrijednosti na Službeno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju.

#### 4.4.2 Podaci o ranije izdatim i uključenim hartijama od vrijednosti

Emitent je 2021. godine emitovao prvu emisiju dugoročnih korporativnih obveznica. Prvom emisijom emitovano je 40.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 40.000.000,00 KM. Ukupno je upisano i uplaćeno 27.436 obveznica, odnosno 27.436.000,00 KM.

Obveznice iz prve emisije emitovane su po kamatnoj stopi od 3.50% na godišnjem nivou, sa rokom dospjeća 10 godina. Isplata se vrši u jednakim polugodišnjima anuitetima, dan dospjeća posljednjeg anuiteta je 09.08.2031. godine. Obveznice emitovane u prvoj emisiji dugoročnih korporativnih obveznica uvrštene su na službeno berzansko tržište. Emitent uredno isplaćuje anuitete po navedenoj emisiji, u skladu sa anuitetnim planom.

#### 4.4.3 Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju

Ne postoje lica koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju i na taj način obezbjeđivati likvidnost ponuđene i tržišne cijene. Sekundarno trgovanje obveznicama će biti potpuno slobodno i obim trgovanja će zavisiti od interesa potencijalnih kupaca i prodavaca.

#### 4.4.4 Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti

Troškovi naknade za uvrštenje hartija od vrijednosti na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti, prema važećem tarifniku, iznose 1.000 KM.

### 4.5 DODATNE INFORMACIJE

#### 4.5.1 Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti

Agent druge emisije obveznica Emitenta je: „Monet broker“ a.d. Banja Luka  
Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka  
Tel. +387 51 345 600  
Faks. +387 51 345 601  
[www.monetbroker.com](http://www.monetbroker.com)

Osim angažovanja navedenog lica, Emitent nije angažovao druge savjetnike i stručnjake koji su povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti iz ove ponude.

Agent emisije je pored provođenja postupka emisije obveznica, vršio i savjetodavne usluge u pogledu izrade potrebne dokumentacije (odluke o emisiji, odluke o uvrštenju hartija na tržište i dr.), te će nakon prodaje obveznica iz druge emisije, u saradnji sa Emitentom, izvršiti registraciju obveznica i podnijeti zahjev za njihovo uvrštenje na službeno berzansko tržište.

#### 4.5.2 Izvještaji i mišljenja trećih lica

U Jedinstveni prospekt, osim izvještaja ovlašćenih revizora koji su navedeni u tački III.1.5 Jedinstvenog prospekta i procjene vrijednosti nepokretnosti koja je prilog ovom prospektu, nisu uključeni izvještaji i mišljenja trećih lica.

#### 4.5.3 Kreditni rejtinzi dodjeljeni hartijama od vrijednosti ili Emitentu

Nije vršena ocjena kreditne sposobnosti Emitenta ili njegovih dužničkih hartija od vrijednosti od strane institucija nadležnih za utvrđivanje rejtinga.

#### 4.6 PRILOZI:

Prilog broj 1 – Note uz finansijske izvještaje za 2022 i 2023 godinu Emitenta

Prilog broj 2 – Procjena tržišne vrijednosti nekretnina vještaka arhitektonsko-građevinske struke za oblast građevinarstva Milana Subotića