

PROFIL KOMPANIJE

Naziv kompanije:

JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo

Klasifikacija djelatnosti:

3511

Proizvodnja elektri ne energije

Profil kompanije

| | |
|--------------------------|---|
| Naziv kompanije: | JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo |
| Datum izvještaja: | 09.11.2015. |
| Period: | 2012 - 2014 godine |

| Sadržaj | Naziv | Stranica |
|---------|---------------------------------------|----------|
| | Opšti podaci | 2 |
| | Dugovanja i transakcijski računi | 3 |
| | Bilans stanja (KM i %) | 4 |
| | Bilans uspjeha (KM i %) | 5 |
| | Izveštaj o novčanim tokovima (KM) | 6 |
| | Ključni pokazatelji poslovanja | |
| | Pozitivni pokazatelji likvidnosti | 7 |
| | Pozitivni pokazatelji efikasnosti | 7 |
| | Pozitivni pokazatelji solventnosti | 8 |
| | Pozitivni pokazatelji profitabilnosti | 8 |
| | Ocjena finansijskog statusa | 9 |
| | Ocjena efikasnosti poslovanja | 10 |

Profil kompanije

| Opšti podaci | |
|------------------------------------|--|
| Naziv kompanije | JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo |
| Administrativna jedinica (opština) | Novo Sarajevo |
| Adresa kompanije | VILSONOVO ŠETALIŠTE 15 |
| Telefon kompanije | |
| E-mail kompanije | |
| Web stranica | |
| ID broj kompanije | 4200225150005 |
| KD šifra osnovne djelatnosti | 3511 |
| Osnovna djelatnost | Proizvodnja elektri ne energije |
| Broj zaposlenih (zadnja godina) | 4957 |
| Prihod od prodaje (zadnja godina) | 952,279,605 KM |
| Broj provjera u sistemu | 0 |
| Broj provjera u zadnjih 30 dana | 0 |

OCJENA FINANSIJSKOG STATUSA *

Finansijski status kompanije



OCJENA EFIKASNOSTI POSLOVANJA **

Broj dana naplate potraživanja



Broj dana obrta zaliha



Prihod po zaposlenom



Poslovni rashodi / Prihodi od prodaje



Napomene:

* Detaljan pregled na stranici 9

** Detaljan pregled na stranici 10

Profil kompanije

Podaci o dugovanjima na dan 30.09.2015

| | |
|--|---|
| Evidentirani dug prema poreznoj upravi (Odnosi se na poreze, doprinose, takse i druge naknade; za Federaciju BiH samo dug preko 50,000 KM; za RS svi iznosi dugovanja) | - |
| Evidentirani dug za PDV (preko 25.000 KM) | - |
| Evidentirani dug po osnovu carina (preko 25.000 KM) | - |
| Evidentirani dug po osnovu akciza (preko 25.000 KM) | - |

Nekreditna dugovanja

Dugovanje u robi, u iznosu od 217,34 KM povjerilac : ASA PSS d.o.o., datum duga : 2011-01-29

Podaci o transakcijskim ra unima na dan 07.11.2015

| | | | |
|--|----------------------|------------------------|----------------------|
| Broj dana blokade u toku posljednje godine | 3 | | |
| Datum zadnje blokade ra una | 24.11.2014 | | |
| Ukupan broj ra una | Broj aktivnih ra una | Broj blokiranih ra una | Broj ugašenih ra una |
| 105 | 64 | 0 | 41 |

| Otvoreni transakcijski ra uni | Banka | Status | Datum promjene |
|-------------------------------|---|---------|----------------|
| 1011010000350788 | PRIVREDNA BANKA SARAJEVO DD | Ugašen | 02.10.2015 |
| 1011010000349915 | PRIVREDNA BANKA SARAJEVO DD | Ugašen | 02.10.2015 |
| 1010000051354166 | PRIVREDNA BANKA SARAJEVO DD | Ugašen | 02.10.2015 |
| 1011010000348169 | PRIVREDNA BANKA SARAJEVO DD | Ugašen | 02.10.2015 |
| 1994990031701944 | SPARKASSE BANK DD BIH | Aktivan | 14.07.2015 |
| 1990490057282330 | SPARKASSE BANK DD BIH | Ugašen | 06.07.2015 |
| 1549212004442042 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 26.11.2014 |
| 1410010009748956 | BBI DD SARAJEVO | Aktivan | 27.10.2014 |
| 3060510000013961 | HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D. MOSTAR | Aktivan | 27.10.2014 |
| 1401011110000812 | SBERBANK BH D.D. SARAJEVO | Aktivan | 24.10.2014 |
| 1606060000023585 | VAKUFSKA BANKA DD SARAJEVO | Aktivan | 08.09.2014 |
| 1990490059824506 | SPARKASSE BANK DD BIH | Aktivan | 16.07.2014 |
| 3386902246856705 | UNICREDIT BANK D D | Aktivan | 31.01.2014 |
| 1990490057885379 | SPARKASSE BANK DD | Aktivan | 11.07.2013 |
| 1549212004444661 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 22.11.2012 |
| 1549212004444855 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 22.11.2012 |
| 1549212004444758 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 22.11.2012 |
| 1549212004441945 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 21.11.2012 |
| 1549212004442236 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 21.11.2012 |
| 1549212004442430 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 21.11.2012 |
| 1549212004442721 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 21.11.2012 |
| 1549212004443012 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 21.11.2012 |
| 1549212004443109 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 21.11.2012 |
| 1549212004441751 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 21.11.2012 |
| 1549212004442139 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 21.11.2012 |
| 1549212004442624 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 21.11.2012 |
| 1549212004442333 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 21.11.2012 |
| 1549212004442527 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 21.11.2012 |
| 1549212004442818 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 21.11.2012 |
| 1549212004442915 | INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA | Aktivan | 21.11.2012 |

Profil kompanije

Bilans stanja (KM i %)

| BILANS STANJA | 2012 | 2013 | 2014 | % od ukupne aktive 2012 | % od ukupne aktive 2013 | % od ukupne aktive 2014 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| AKTIVA | | | | | | |
| Gotovina i ekvivalenti gotovine | 13,525,938 | 61,777,821 | 71,829,351 | 0.40 % | 1.82 % | 2.12 % |
| Potraživanja od kupaca | 104,967,828 | 103,772,888 | 96,007,420 | 3.07 % | 3.05 % | 2.83 % |
| Zalihe | 136,987,099 | 122,075,671 | 112,500,162 | 4.01 % | 3.59 % | 3.32 % |
| Ostala tekuća sredstva | 227,455,971 | 139,781,236 | 165,023,040 | 6.66 % | 4.11 % | 4.87 % |
| UKUPNO TEKUĆA SREDSTVA | 482,936,836 | 427,407,616 | 445,359,973 | 14.13 % | 12.58 % | 13.14 % |
| Postrojenja i oprema | 883,819,551 | 950,911,115 | 892,203,632 | 25.86 % | 27.98 % | 26.32 % |
| Gravevinski objekti | 1,551,614,650 | 1,543,884,468 | 1,518,248,119 | 45.40 % | 45.43 % | 44.80 % |
| Zemljište | 84,243,278 | 85,767,586 | 87,242,573 | 2.47 % | 2.52 % | 2.57 % |
| Ostala stalna sredstva | 414,752,261 | 390,613,541 | 446,197,727 | 12.14 % | 11.49 % | 13.17 % |
| UKUPNO STALNA SREDSTVA | 2,934,429,740 | 2,971,176,710 | 2,943,892,051 | 85.87 % | 87.42 % | 86.86 % |
| Odložena poreska sredstva | 0 | 0 | 0 | 0.00 % | 0.00 % | 0.00 % |
| Gubitak iznad visine kapitala | 0 | 0 | 0 | 0.00 % | 0.00 % | 0.00 % |
| UKUPNO AKTIVA | 3,417,366,576 | 3,398,584,326 | 3,389,252,024 | 100.00 % | 100.00 % | 100.00 % |
| PASIVA | | | | | | |
| Dobavljači | 78,498,237 | 38,790,706 | 36,798,645 | 2.30 % | 1.14 % | 1.09 % |
| Kratkoročni krediti | 0 | 0 | 0 | 0.00 % | 0.00 % | 0.00 % |
| Tekući dio dugoročnih kredita | 13,320,377 | 12,845,555 | 13,014,989 | 0.39 % | 0.38 % | 0.38 % |
| Ostale kratkoročne obaveze | 19,285,456 | 17,087,124 | 18,572,212 | 0.56 % | 0.50 % | 0.55 % |
| UKUPNO TEKUĆE OBAVEZE | 111,104,070 | 68,723,385 | 68,385,846 | 3.25 % | 2.02 % | 2.02 % |
| Dugoročni krediti | 141,271,018 | 139,200,323 | 134,754,456 | 4.13 % | 4.10 % | 3.98 % |
| Ostale dugoročne obaveze | 267,313,606 | 255,933,464 | 247,996,182 | 7.82 % | 7.53 % | 7.32 % |
| UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE | 408,584,624 | 395,133,787 | 382,750,638 | 11.96 % | 11.63 % | 11.29 % |
| UKUPNO OBAVEZE | 519,688,694 | 463,857,172 | 451,136,484 | 15.21 % | 13.65 % | 13.31 % |
| Osnovni kapital | 2,236,964,437 | 2,236,964,437 | 2,236,964,411 | 65.46 % | 65.82 % | 66.00 % |
| Nerasporena dobit | 173,264,387 | 234,814,508 | 255,383,641 | 5.07 % | 6.91 % | 7.54 % |
| Ostali kapital | 487,449,058 | 462,948,209 | 445,767,488 | 14.26 % | 13.62 % | 13.15 % |
| UKUPNO KAPITAL | 2,897,677,882 | 2,934,727,154 | 2,938,115,540 | 84.79 % | 86.35 % | 86.69 % |
| UKUPNO PASIVA | 3,417,366,576 | 3,398,584,326 | 3,389,252,024 | 100.00 % | 100.00 % | 100.00 % |

Objašnjenja pojedinih stavki

| | |
|-----------------------------------|---|
| Potraživanja od kupaca | Uključuju potraživanja od kupaca pravnih lica iz grupe, potraživanja od kupaca povezanih pravnih lica i ostale kupce. |
| Zalihe | Uključuju proizvodnju u toku, gotove proizvode, trgovačku robu i avanse za zalihe. |
| Ostala tekuća sredstva | Uključuju ostala potraživanja / tražbine, depozite i kaucije, kratkoročna razgraničenja, udjele u pravnim licima, udjele u pridruženim i ostalim povezanim pravnim licima, ostala ulaganja u vrijednosne papire, kredite date pravnim licima u grupi, kredite date pridruženim i ostalim povezanim pravnim licima, ostale kratkoročne kredite, vlastite dionice i ostala tekuća ulaganja i gubitak iznad visine kapitala. |
| Ostala stalna sredstva | Uključuju patente, licence i koncesije, osnivačke izdatke, izdatke za razvoj, goodwill, negativni goodwill, ostala nematerijalna sredstva, avanse za nematerijalna sredstva, višegodišnje zasade i stado, stambene zgrade i stanove, ostala materijalna sredstva, avanse za materijalna sredstva, udjele u pravnim licima u grupi, udjele u pridruženim i povezanim pravnim licima, kredite pravnim licima u grupi, kredite pridruženim i povezanim pravnim licima, ostale vrijednosne papire držane kao stalna sredstva, ostale kredite, ostala dugoročna ulaganja, ostala dugoročna potraživanja, tražbine, depozite i kaucije i dugoročna razgraničenja. |
| Dobavljači | Uključuju obaveze prema dobavljačima pravnim licima u grupi, obaveze prema dobavljačima – pridruženim i povezanim pravnim licima i ostale dobavljače. |
| Kratkoročni krediti | Uključuju kredite od pravnih lica u grupi, kredite od pridruženih i ostalih povezanih pravnih lica i druge kredite. |
| Ostale kratkoročne obaveze | Uključuju poreze, druge obaveze i kratkoročna razgraničenja i rezervisanja. |
| Ostali kapital | Uključuju dionarsku premiju, revalorizacione rezerve, druge rezerve i vlastite dionice koje drži preduzeće. |

Profil kompanije

Bilans uspjeha (KM i %)

| BILANS USPJEHA | 2012 | 2013 | 2014 | % od prihoda od prodaje 2012 | % od prihoda od prodaje 2013 | % od prihoda od prodaje 2014 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Prihodi od prodaje | 896,729,272 | 981,025,487 | 952,279,605 | 100.00 % | 100.00 % | 100.00 % |
| Poslovni rashodi | | | | | | |
| Nabavna vrijednost prodate robe | 36,796,008 | 31,149,982 | 33,773,480 | 4.10 % | 3.18 % | 3.55 % |
| Materijalni troškovi | 399,115,841 | 418,595,067 | 419,153,469 | 44.51 % | 42.67 % | 44.02 % |
| Troškovi plaća | 184,342,749 | 187,860,145 | 187,092,949 | 20.56 % | 19.15 % | 19.65 % |
| Amortizacija | 153,079,069 | 159,842,558 | 168,929,489 | 17.07 % | 16.29 % | 17.74 % |
| Ostali poslovni rashodi | 110,363,967 | 127,151,336 | 131,723,797 | 12.31 % | 12.96 % | 13.83 % |
| Ukupno poslovni rashodi | 883,697,634 | 924,599,088 | 940,673,184 | 98.55 % | 94.25 % | 98.78 % |
| Operativna dobit (EBIT) | 13,031,638 | 56,426,399 | 11,606,421 | 1.45 % | 5.75 % | 1.22 % |
| Troškovi kamata | 3,330,413 | 3,992,365 | 6,677,580 | 0.37 % | 0.41 % | 0.70 % |
| Ostali prihodi | 29,551,535 | 27,197,533 | 28,516,091 | 3.30 % | 2.77 % | 2.99 % |
| Ostali rashodi | 32,165,402 | 42,587,230 | 30,210,172 | 3.59 % | 4.34 % | 3.17 % |
| Dobit prije poreza | 7,087,358 | 37,044,337 | 3,234,760 | 0.79 % | 3.78 % | 0.34 % |
| Porezi | 0 | 0 | 0 | 0.00 % | 0.00 % | 0.00 % |
| Neto dobit | 7,087,358 | 37,044,337 | 3,234,760 | 0.79 % | 3.78 % | 0.34 % |
| Ostale promjene | 2,269,909 | 2,503,108 | 2,732,177 | 0.25 % | 0.26 % | 0.29 % |
| Ukupna dobit | 9,357,267 | 39,547,445 | 5,966,937 | 1.04 % | 4.03 % | 0.63 % |

Objašnjenja pojedinih stavki

| | |
|-----------------------|--|
| Ostali prihodi | Uključuju prihode od povezanih pravnih lica, prihode od ulaganja u druga pravna lica, prihode od ostalih ulaganja, prihode od otuđenja ulaganja, prihode od finansiranja, ostale prihode i vanredne prihode. |
| Ostali rashodi | Uključuju rashode od otuđenja ulaganja, rashode od otpisivanja ulaganja, ostale rashode i vanredne rashode. |

Profil kompanije

Izveštaj o novanim tokovima (KM)

Izveštaj o novanim tokovima u 2014.

| Novani tok od operativnih aktivnosti | 2014 |
|---|---------------------|
| Neto rezultat | 5,966,937 |
| Amortizacija | 168,929,489 |
| △ Potraživanja od kupaca | 7,765,468 |
| △ Zalihe | 9,575,509 |
| △ Ostala tekuća sredstva | -25,241,804 |
| △ Obaveze prema dobavljačima | -1,992,061 |
| △ Ostale tekuće obaveze | 1,485,088 |
| Ukupno novani tok od operativnih aktivnosti | 166,488,626 |
| Novani tok od ulagačkih aktivnosti | |
| Nabavka / prodaja stalnih sredstava | -141,644,830 |
| Ukupno novani tok od ulagačkih aktivnosti | -141,644,830 |
| Novani tok iz finansijskih aktivnosti | |
| Priliv / odliv od kratkoročnih kredita | 0 |
| Priliv / odliv od dugoročnih kredita | -4,276,433 |
| Ostale dugoročne obaveze | -7,937,282 |
| Priliv / odliv u kapitalu | -2,578,551 |
| Ukupan novani tok iz finansijskih aktivnosti | -14,792,266 |

| | |
|---------------------------------------|-------------------|
| UKUPNI NOVANI TOKOVI ZA PERIOD | 10,051,530 |
| NOVAC NA POČETKU PERIODA | 61,777,821 |
| NOVAC NA KRAJU PERIODA | 71,829,351 |

Profil kompanije Pokazatelji

Korisnik : emil

| Ključni pokazatelji poslovanja | JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo | | | Industrijska grana na nivou BiH | | |
|--------------------------------|--|------|------|---------------------------------|------|------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2012 | 2013 | 2014 |

Pokazatelji likvidnosti

| | | | | | | |
|--------------------|------|------|------|------|------|------|
| Tekući pokazatelj | 4.35 | 6.22 | 6.51 | 2.89 | 3.37 | 3.13 |
| Ubrzani pokazatelj | 3.11 | 4.44 | 4.87 | 2.23 | 2.67 | 2.50 |

| | |
|---------------------------|--|
| Tekući pokazatelj | Izrađuje se kao količnik tekućih sredstava i tekućih obaveza. Pokazatelj je likvidnosti koji nam govori koliko su tekuće obaveze pokrivena tekućim sredstvima, odnosno da li je moguće izmiriti tekuće obaveze sa tekućim sredstvima. Generalno, vrijednost ovog pokazatelja iznad 1 znači da je kompanija u dobroj poziciji po pitanju izmirenja tekućih obaveza. |
| Ubrzani pokazatelj | Izrađuje se kao količnik tekućih sredstava umanjnih za zalihe, i tekućih obaveza. Ubrzani pokazatelj je uže definisan pokazatelj likvidnosti jer izostavlja zalihe iz tekućih sredstava zbog toga što dio zaliha ima karakter trajno vezanih sredstava i kao takve ne mogu služiti za izmirenje tekućih obaveza. |

| Ključni pokazatelji poslovanja | JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo | | | Industrijska grana na nivou BiH | | |
|--------------------------------|--|------|------|---------------------------------|------|------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2012 | 2013 | 2014 |

Pokazatelji efikasnosti

| | | | | | | |
|---|----------|----------|----------|---------|---------|---------|
| Prosječan broj dana naplate potraživanja | 42.73 | 38.61 | 36.80 | 82.98 | 81.52 | 95.71 |
| Prosječan broj dana obrta zaliha | 1,358.85 | 1,430.42 | 1,215.82 | 318.59 | 514.40 | 519.13 |
| Prosječan broj dana plaćanja dobavljača | 778.67 | 454.53 | 397.69 | 261.35 | 269.02 | 293.33 |
| Prihod po zaposlenom (KM) | 180,392 | 198,508 | 192,108 | 141,603 | 158,199 | 146,483 |
| Prosječan trošak plaće po zaposlenom (KM) | 37,084 | 38,013 | 37,743 | 34,961 | 35,622 | 35,314 |
| Materijalni troškovi / prihod | 44.5 % | 42.7 % | 44.0 % | 28.4 % | 26.6 % | 28.4 % |
| Troškovi plaća / prihod | 20.6 % | 19.1 % | 19.6 % | 24.7 % | 22.5 % | 24.1 % |
| Poslovni rashodi / prihod | 98.5 % | 94.2 % | 98.8 % | 102.2 % | 92.0 % | 98.3 % |
| Prihod / stalna sredstva | 0.31 | 0.33 | 0.32 | 0.24 | 0.26 | 0.25 |

| | |
|--|---|
| Prosječan broj dana naplate potraživanja | Izrađuje se na sljedeći način: 365/(Prihod od prodaje/Potraživanja od kupaca) Pokazatelj je efikasnosti upravljanja i naplatom potraživanja od kupaca. |
| Prosječan broj dana obrta zaliha | Izrađuje se na sljedeći način: 365/(Nabavna vrijednost prodane robe/Zalihe) Pokazatelj je efikasnosti organizovanja operativnih procesa kao što su proizvodni proces, sistem upravljanja zalihama, i dr.. Ovaj pokazatelj nam daje odgovor na to koliko je određena kompanija uspjela u svom nastojanju da minimizira zaliha koje su dostatne za optimalno odvijanje operativnog procesa i samim tim smanji sredstva koja su u njima vezana. |
| Prosječan broj dana plaćanja dobavljača | Izrađuje se na sljedeći način: 365/(Nabavna vrijednost prodane robe/Dobavljači) Pokazuje obim kreditiranja kompanije od strane dobavljača, kao i strateškog položaja kompanije u odnosu na vlastite dobavljače. Pošto su ovi izvori sredstava najčešće besplatni, svaka kompanija nastoji da ih maksimizira, odnosno da poveća prosječan broj dana plaćanja obaveza prema dobavljačima. |
| Prihod po zaposlenom (KM) | Pokazuje sposobnost kompanije za generisanje prihoda u odnosu na broj zaposlenih |
| Prosječan trošak plaće po zaposlenom (KM) | Pokazuje prosječan iznos bruto plaće po zaposlenom |
| Materijalni troškovi / prihod | Pokazuje odnos utrošenih sirovina, materijala, rezervnih dijelova, energije, goriva i sl. i prihoda od prodaje. |
| Troškovi plaća / prihod | Izrađuje se kao količnik troškova plaća i prihoda od prodaje. Pokazatelj je efikasnosti koji nam govori koliko procenata prihoda od prodaje je iznosio trošak plaća odn. koliko je kompanija imala troškova plaća za svaku jedinicu ostvarenih prihoda od prodaje. |
| Poslovni rashodi / prihod | Izrađuje se kao količnik poslovnih rashoda (izuzev troškova prodane robe) i prihoda od prodaje. Ovaj pokazatelj nam govori o efikasnosti poslovanja i upravljanju troškovima, sem onih koji su dio troškova prodane robe. Pošto najznačajniji dio ovih troškova čine materijalni troškovi i troškovi plaća, ukoliko je ovaj pokazatelj znatno iznad prosjeka industrijske grane, to nam govori o neefikasnom upravljanju ovim troškovima. |
| Prihod / stalna sredstva | Izrađuje se kao količnik prihoda i stalnih sredstava. Govori nam o tome koliko jedinica prihoda je bilo ostvareno svakom jedinicom stalnih sredstava. Ukoliko je znatno ispod prosjeka industrijske grane u kojoj kompanija posluje to može upućivati na neiskorištenost kapaciteta, zastarijele tehnologije, neobnovljenu radnu snagu i dr. |

Profil kompanije Pokazatelji

Korisnik : emil

| Ključni pokazatelji poslovanja | JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo | | | Industrijska grana na nivou BiH | | |
|--------------------------------|--|------|------|---------------------------------|------|------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2012 | 2013 | 2014 |

Pokazatelji solventnosti

| | | | | | | |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| % tu ih izvora sredstava | 15.2 % | 13.6 % | 13.3 % | 16.2 % | 15.9 % | 16.4 % |
| EBIT / kamate | 3.91 | 14.13 | 1.74 | -3.47 | 12.67 | 2.21 |
| Kreditna zaduženja / kapital | 5.3 % | 5.2 % | 5.0 % | 6.3 % | 6.7 % | 6.3 % |

| | | | | | | |
|-------------------------------------|--|--|--|--|--|--|
| % tu ih izvora sredstava | Izračunava se kao količnik tu ih izvora sredstava (ukupnih obaveza) i ukupnih izvora sredstava (obaveze i kapital). Mada se ovaj pokazatelj znatno razlikuje od jedne do druge industrijske grane, generalno što je veći procenat tu ih izvora sredstava to je kompanija rizičnija i ima veći rizik neizmirenja dugoročnih obaveza (rizik solventnosti). | | | | | |
| EBIT / kamate | Izračunava se kao količnik rezultata iz poslovnih aktivnosti i rashoda po kamatama. Jedan je od najvažnijih pokazatelja o mogućnostima za dodatno zaduženje privrednog društva, kao i za vjerovatnost otplate postojećih kreditnih obaveza. Bankama i drugim povjericima je jedan od osnovnih pokazatelja kreditne sposobnosti privrednog društva. | | | | | |
| Kreditna zaduženja / kapital | Izračunava se kao količnik svih kreditnih zaduženja (obaveza na koje se plaćaju kamate) i ukupnog kapitala. Ovaj pokazatelj nam također govori o solventnosti kompanije, u užem smislu, uzimajući u obzir samo obaveze na koje se plaćaju kamate. | | | | | |

| Ključni pokazatelji poslovanja | JP Elektroprivreda BiH d.d. - Sarajevo | | | Industrijska grana na nivou BiH | | |
|--------------------------------|--|------|------|---------------------------------|------|------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2012 | 2013 | 2014 |

Pokazatelji profitabilnosti

| | | | | | | |
|-------------------------------|-----------|------------|-----------|-------------|-------------|-------------|
| EBIT / prihod | 1.5 % | 5.8 % | 1.2 % | -2.2 % | 8.0 % | 1.7 % |
| Neto marža | 0.8 % | 3.8 % | 0.3 % | -2.1 % | 6.8 % | -0.8 % |
| ROE (povrat na kapital) | 0.2 % | 1.3 % | 0.1 % | -0.7 % | 1.9 % | -0.2 % |
| ROA (povrat na ukupnu aktivu) | 0.2 % | 1.1 % | 0.1 % | -0.6 % | 1.6 % | -0.2 % |
| Rast prihoda | -2.6 % | 9.4 % | -2.9 % | -0.3 % | 10.4 % | -6.6 % |
| Neto dobit (KM) | 7,087,358 | 37,044,337 | 3,234,760 | -33,815,894 | 124,306,317 | -13,471,547 |

| | | | | | | |
|---|---|--|--|--|--|--|
| EBIT (zarada prije kamata i poreza) (KM) | Izračunava se kao razlika između bruto dobiti i operativnih troškova. EBIT je engleska skraćenica za earnings before interest and taxes (zarada prije kamata i poreza). Ovaj pokazatelj predstavlja rezultat poslovanja od osnovne djelatnosti u koji nisu uključeni ostali i vanredni prihodi i rashodi. Upravo zbog toga je bitan jer nam predstavlja rezultat koji možemo očekivati u narednom periodu, za razliku od ostalih i vanrednih prihoda i rashoda koji nemaju stalan karakter. | | | | | |
| EBIT / prihod | Izračunava se kao količnik operativnog rezultata i prihoda od prodaje. Ovaj pokazatelj nam govori o tome koliko procenata od prihoda od prodaje je ostalo kao operativni rezultat nakon troškova prodane robe i operativnih troškova. Ukoliko kompanija ima bruto maržu na nivou industrijskog prosjeka ili iznad, a ovaj pokazatelj je ispod prosjeka industrijske grane to nam govori da su operativni troškovi poslovanja iznad prosjeka industrijske grane. | | | | | |
| Neto marža | Izračunava se kao količnik neto rezultata i prihoda od prodaje. Ovaj pokazatelj nam govori koliko procenat prihoda od prodaje ostaje kao neto rezultat nakon izmirenja svih troškova i rashoda. | | | | | |
| ROE (povrat na kapital) | Izračunava se kao količnik neto rezultata i ukupnog kapitala. ROE je engleska skraćenica za Return on Equity (povrat na kapital). Ovaj pokazatelj nam govori koliko povrat su ostvarili vlasnici ili dioničari na svoja ulaganja. | | | | | |
| ROA (povrat na ukupnu aktivu) | Izračunava se kao količnik neto rezultata i ukupne aktive. ROA je engleska skraćenica za Return on Assets (povrat na sredstva). Ovaj pokazatelj nam govori koliko povrat je ostvaren na ukupno angažirana sredstva. | | | | | |

Profil kompanije

Ocjena finansijskog statusa

Ukupna ocjena finansijskog statusa kompanije urađena je na osnovu ocjene pokazatelja o finansijskoj poziciji i finansijskom rezultatu. Osnova za izradu su historijski rezultati zadnjeg izvještajnog perioda i otkrivanih trendova. Dodijeljene vrijednosti i ponderi su rezultat najbolje svjetske prakse u ocjeni finansijskog statusa kompanije.

| Pokazatelj | Ponder | Dodijeljena vrijednost pokazatelju | | | Prosječna vrijednost pokazatelja (kol.3 x 0.25 + kol.4 x 0.6 + kol.5 x 0.15) | Ponderisani iznos (kol.2 x kol.6) |
|---|----------|---|--|---------------------------------|---|--------------------------------------|
| | | Prethodna godina (ponder 25%) | Zadnja godina izvještaja (ponder 60%) | Sljedeća godina (ponder 15%) | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| I. Ocjena finansijske pozicije kompanije | | | | | | |
| % tuđih izvora sredstava | 0,30 | 2 | 2 | 2 | 2.00 | 0.6000 |
| Ukupna aktiva umanjena za tekuća sredstva / Kapital | 0,15 | 1 | 1 | 1 | 1.00 | 0.1500 |
| Tekućinski pokazatelj | 0,20 | 2 | 2 | 2 | 2.00 | 0.4000 |
| Ubrzani pokazatelj | 0,20 | 2 | 2 | 2 | 2.00 | 0.4000 |
| Gotovina i ekvivalenti gotovine / Tekuće obaveze | 0,15 | 2 | 2 | 2 | 2.00 | 0.3000 |
| Ukupno | 1 | Ukupna vrijednost (zbir kolone 7): | | | | 1.8500 |
| II. Ocjena finansijskog rezultata kompanije | | | | | | |
| Povrat na kapital (ROE) | 0,50 | -1 | -1 | -1 | -1.00 | -0.5000 |
| Povrat na ukupnu aktivu (ROA) | 0,30 | -1 | -1 | -1 | -1.00 | -0.3000 |
| Rast prihoda | 0,20 | -2 | -2 | -2 | -2.00 | -0.4000 |
| Ukupno | 1 | Ukupna vrijednost (zbir kolone 7): | | | | -1.2000 |

| UKUPAN REZULTAT | | | |
|-------------------------------|-------------------|----------------|---------------|
| | Ukupna vrijednost | Ponder | Rezultat |
| Ocjena finansijske pozicije | 1.8500 | 0,60 | 1.1100 |
| Ocjena finansijskog rezultata | -1.2000 | 0,40 | -0.4800 |
| | | UKUPNO: | 0.6300 |

OCJENA



| Vrijednosti rezultata i odgovarajuće ocjene | | |
|---|------|--------|
| Od | Do | Ocjena |
| 1,2 | > | ★★★★★ |
| 0,4 | 1,2 | ★★★★☆ |
| -0,4 | 0,4 | ★★★☆☆ |
| -1,2 | -0,4 | ★★☆☆☆ |
| < | -1,2 | ★☆☆☆☆ |

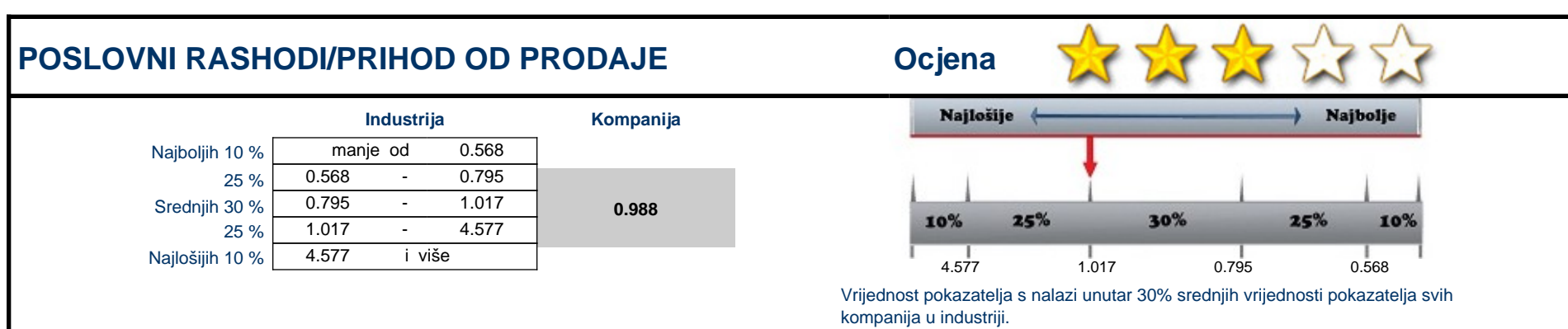
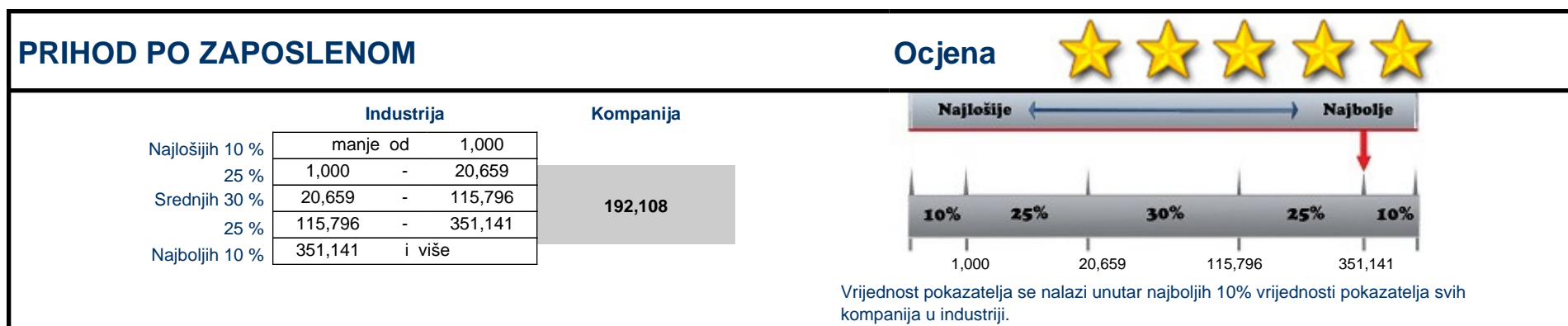
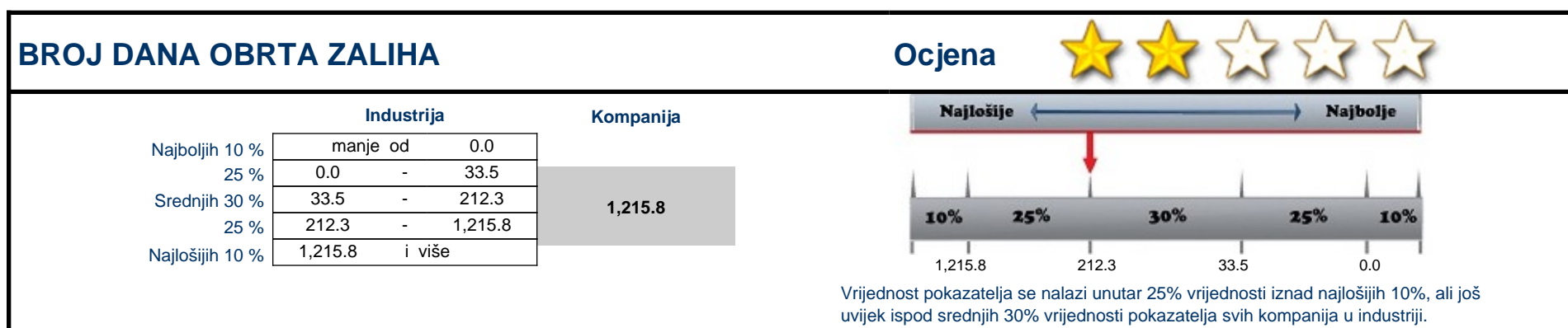
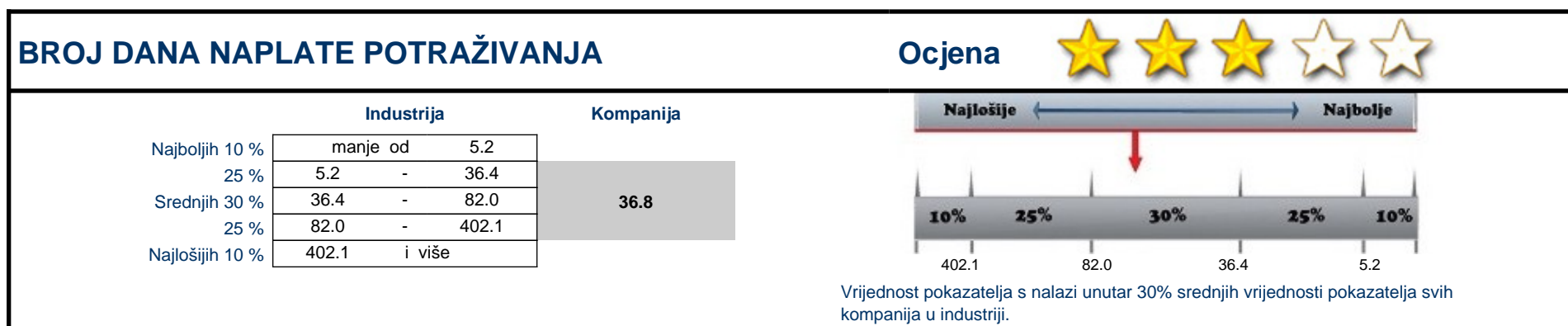
Napomena

Mada se pokazatelji razlikuju u zavisnosti od industrijske grane u kojoj posluje kompanija u obzir su uzimane prosječne normalne i prihvatljive vrijednosti za svaki od njih. Tako je prihvatljiva vrijednost % tuđih izvora <0.6, prihvatljiva vrijednost ukupne aktive umanjene za tekuća sredstva u odnosu na kapital je <1.25, prihvatljiva vrijednost tekućeg pokazatelja je >2, ubrzanog pokazatelja >1, gotovine i ekvivalenta gotovine u odnosu na tekuće obaveze je >0.2. Prihvatljiva vrijednost povrata na kapital je >12%, povrata na aktivu >6% i prihvatljiv rast godišnjih prihoda je >5%. Na osnovu historijskih podataka zadnje dvije godine poslovanja u kolonama 3 i 4 dodijeljena je brojčana vrijednost za svaki od pokazatelja u rasponu od +2 za najbolje, do -2 za najlošije. U istom rasponu je u koloni 5 dodijeljena otkrivana vrijednost na osnovu trenda zadnje dvije godine. Ponderi iz kolone 2 i 6 su fiksne veličine dobijene statističkim istraživanjima i pokazuju u kojoj mjeri je pojedini pokazatelj u korelaciji sa ukupnom ocjenom, odnosno u kojoj mjeri je ukupna ocjena objašnjenja pojedinim pokazateljem.

Profil kompanije

Ocjena efikasnosti poslovanja po pokazateljima

Poređenje pojedina nog pokazatelja kompanije sa prosječnom vrijednosti datog pokazatelja za industrijsku granu daje samo brzu sliku po pitanju uspješnosti kompanije za datu oblast. Kako postoji mogućnost da se unutar industrijske grane (djelatnosti) javlja određeni broj ekstremnih vrijednosti koje u velikoj mjeri utječu na izraženu prosječnu vrijednost, u cilju njihove eliminacije i davanja što jasnije slike, u nastavku je data analiza za pojedine pokazatelje zasnovano na predeterminiranim grupama (intervalima) unutar industrije. Određeno je 5 grupa (intervala) koje sadrže vrijednosti pojedinih pokazatelja kompanija unutar industrije: najlošijih 10%, slijedećih 25%, srednjih 30%, nešto boljih 25% i najboljih 10% kompanija. Pokazatelj za predmetnu kompaniju je svrstan unutar jedne od grupa na osnovu svoje vrijednosti i kompaniji je dodijeljena ocjena na osnovu pripadajuće grupe (od 1 do 5 zvjezdica – 1 za najlošiju grupu, a 5 za najbolju). Status pokazatelja je također prikazan i grafički na skali, a prema cjelokupnom rasponu vrijednosti.



www.lrcbh.com | lrc@lrcbh.com