



Bosna i Hercegovina
Federacija Bosne i Hercegovine
Vlada Tuzlanskog kantona

INFORMACIJA

O STANJU U PRIVREDNIM DRUŠTVIMA SA VEĆINSKIM UDJELOM VLASNIŠTVA TUZLANSKOG KANTONA SA PROGRAMOM MJERA ZA PODUZIMANJE AKTIVNOSTI U 2014. GODINI

Tuzla, Maj 2014.

Na osnovu člana 107. stav 2. Poslovnika Skupštine Tuzlanskog kantona – drugi prečišćeni tekst („Službene novine Tuzlanskog kantona“ br. 4/12, 3/13, 10/13, 15/13 i 2/14), razmatrajući Informaciju o stanju u privrednim društvima sa većinskim udjelom vlasništva Tuzlanskog kantona, Skupština Tuzlanskog kantona, na sjednici od 06.06.2014. godine, d o n o s i

ZAKLJUČAK

Skupština Tuzlanskog kantona prihvata Informaciju o stanju u privrednim društvima sa većinskim udjelom vlasništva Tuzlanskog kantona sa programom mjera za poduzimanje aktivnosti u 2014. godini.

Bosna i Hercegovina
-Federacija Bosne i Hercegovine-
TUZLANSKI KANTON
Skupština
Broj: 01-02-373-3/14
Tuzla, 06.06.2014. godine



Predsjednik
Skupštine Tuzlanskog kantona

Sladjan Ilic

SADRŽAJ

LISTA TABELA	4
SAŽETAK	5
1. OSNOVNE INFORMACIJE O PRIVREDNIM DRUŠTVIMA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE TUZLANSKOG KANTONA	7
2.INDIVIDUALNI SAŽETI PREGLED STANJA PRIVREDNIH DRUŠTAVA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE TUZLANSKOG KANTONA	9
3. FINANSIJSKI POKAZATELJI PRIVREDNIH DRUŠTAVA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE TUZLANSKOG KANTONA	18
3.1. Pokazatelji bilansa stanja.....	18
3.2. Pokazatelji bilansa uspjeha.....	20
3.3. Novčani tok	23
3.4. Ključni pokazatelji poslovanja	23
3.4.1. Pokazatelji likvidnosti.....	24
3.4.2. Pokazatelji efikasnosti	25
3.3.3. Pokazatelji profitabilnosti.....	26
4. POKAZATELJI OBIMA PROIZVODNJE PRIVREDNIH DRUŠTAVA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE TUZLANSKOG KANTONA	32
5. POKAZATELJI KRETANJA BROJA ZAPOSLENIKA PRIVREDNIH DRUŠTAVA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE TUZLANSKOG KANTONA	34
6. OBAVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE PRIVREDNIH DRUŠTAVA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE TUZLANSKOG KANTONA	40
7. OBAVEZE PO OSNOVU INDIREKTNIH POREZA PRIVREDNIH DRUŠTAVA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE TUZLANSKOG KANTONA	43
8. IZDAVANJA VLADE TUZLANSKOG KANTONA U PERIODU 2007.-2013. GODINA ZA PRIVREDNA DRUŠTVA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE	44
9. SMJERNICE RAZVOJA PRIVREDNIH DRUŠTAVA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE TUZLANSKOG KANTONA	50
10. KORIŠTENI IZVORI	61
PRILOG 1. Tabele finansijskih pokazatelja iz bilansa stanja i bilansa uspjeha analiziranih privrednih društava	64
PRILOG 2. Finansijski izvještaji privrednih društava iz BONLINE i TRON baze podataka 69	

LISTA TABELA

Tabela 1. Privredna društva sa većinskim i potpunim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona, sa pregledom vlasničke strukture, datuma osnivanja i privatizacije dijela kapitala.....	7
Tabela 2. Pregled aktive/pasive (KM) u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2008.-2013. godine.....	19
Tabela 3. Pregled prihoda od prodaje (KM) u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2008.-2013. godine	21
Tabela 4. Pregled neto dobitka/gubitka (KM) u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2008.-2013. godine	22
Tabela 5. Pregled ukupnog novčanog toka (KM) u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za 2013. godinu	23
Tabela 6. Pregled tekućeg pokazatelja – pokazatelja likvidnosti u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2011.-2013. godine	24
Tabela 7. Pregled ubrzanog pokazatelja – pokazatelja likvidnosti u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2011.-2013. godine	25
Tabela 8. Pregled prihoda po zaposlenom (KM) – pokazatelja efikasnosti	26
Tabela 9. Pregled EBIT/prihod – pokazatelja profitabilnosti u privrednim društvima.....	27
Tabela 10. Pregled neto marže – pokazatelja profitabilnosti u privrednim društvima	28
Tabela 11. Pregled ROE (povrat na kapital) – pokazatelja profitabilnosti u privrednim društvima.....	29
Tabela 12. Pregled ROA (povrat na ukupnu aktivu) – pokazatelja profitabilnosti.....	30
Tabela 13. Pregled proizvodnih rezultata privrednih društava sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2012.-2013. godine.....	33
Tabela 14. Pregled broja zaposlenika privrednih društava sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 1995.-2014. godine.....	36
Tabela 15. Ukupna dugovanja javnih prihoda poreznih obveznika-dužnika privrednih društava sa većinskim udjelom vlasništva Vlade Tuzlanskog kantona na dan 08.05.2014. godine	41
Tabela 16. Ukupna dugovanja javnih prihoda poreznih obveznika-dužnika privrednih društava sa većinskim udjelom vlasništva Vlade Tuzlanskog kantona po vrstama poreznih obaveza na dan 08.05.2014. godine.....	42
Tabela 17. Obaveze po osnovu poreza na dodanu vrijednost privrednih društava sa većinskim udjelom u vlasništvu Tuzlanskog kantona	43
Tabela 18. Izdavanja Vlade Tuzlanskog kantona za privredna društva sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona 2007.-2013. godine	46

SAŽETAK

Imajući u vidu opredjeljenja Vlade Tuzlanskog kantona ka usmjeravanju napora u doprinosu oporavku privrede Tuzlanskog kantona, postupajući u skladu sa Smjernicama i ciljevima rada Vlade Tuzlanskog kantona za 2014. godinu, kao i sa Zaključkom Skupštine Tuzlanskog kantona broj: 01-02-674-8/13 od 10.10.2013. godine, kreirana je Informacija o stanju u privrednim društvima sa većinskim udjelom vlasništva Tuzlanskog kantona sa programom mjera za poduzimanje aktivnosti u 2014. godini. Informacija daje relevantan uvid u različite aspekte poslovanja i stanja ovih privrednih društava sa smjernicama daljeg razvoja pojedinačnih privrednih društava obrađenih u Informaciji. Nakon što je načinjen nacrt Informacije isti je dostavljen resornim ministarstvima na provjeru tačnosti podataka i očitovanje o smjernicama daljeg razvoja privrednih društava iz pojedinačnih resornih oblasti.

Zaključno sa petim mjesecom 2014. godine, prava i obaveze vlasnika po osnovu državnog kapitala (potpuni ili većinski udio u vlasništvu) Vlada Tuzlanskog kantona ostvaruje u 15 privrednih društava na području Tuzlanskog kantona. U 11 privrednih društava Vlada Tuzlanskog kantona ima većinski udio, dok je u 4 privredna društva vlasnik u cjelosti. Radi se o slijedećim privrednim društvima: Bosnia Valves d.o.o. Tuzla i Livnica čelika d.o.o. Tuzla, Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla, Elektromontaža d.o.o. Tuzla, Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla, JP Međunarodni aerodrom Tuzla, JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona, JP Spreča d.d. Tuzla, JP Šume TK Kladanj, Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac, Konjuh d.d. Kladanj, Polet d.d. Tuzla, Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj, Rudnik soli d.d. Tuzla te Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla.

Prema pokazateljima iz Informacije za 15 privrednih društava na području Tuzlanskog kantona u periodu od 2008.-2013. godine, većina privrednih društava je kontinuirano ostvarivala gubitak u poslovanju, pa je tako u 2013. godini, od 15 privrednih društava samo pet njih iskazalo pozitivno poslovanje. Posebno zabrinjava iznos ukupnih obaveza, kratkoročnih i dugoročnih, analiziranih privrednih društava, kao i iznos obaveza prema javnim prihodima, odnosno porezima i doprinosima i indirektnim porezima. Ukupna dugovanja po osnovu javnih prihoda 15 privrednih društava sa većinskim udjelom vlasništva Tuzlanskog kantona iznose 47.373.757,61 KM, od čega je iznos poreza i doprinosa i ostalih javnih prihoda 46.841.395,73 KM, a iznos dugovanja po osnovu indirektnih poreza, tačnije, poreza na dodanu vrijednost 532.361,88 KM. Dakle, većina obaveza se odnosi na poreze i doprinose, pri čemu preovladavaju obaveze po osnovu doprinosa za PIO (19.450.476,51 KM), obaveze po osnovu doprinosa za zdravstveno osiguranje (14.820.491,53 KM) te ostale obaveze po osnovu javnih prihoda (9.855.621,38 KM). Obaveze po osnovu doprinosa za osiguranje od nezaposlenosti u ukupnim dugovanjima po osnovu javnih prihoda analiziranih privrednih društava iznose 2.440.472,10 KM, a obaveze po osnovu poreza na dohodak 274.334,21 KM.

U periodu od 2007.-2013. godine Vlada Tuzlanskog kantona je kroz pomoć i subvencije u ovih 15 privrednih društava uložila iznos od 46.391.939,15 KM. Rezultat ovih ulaganja trebao je biti održavanje i unapređenje poslovanja, te očuvanje i povećanje broja radnih mjesta, međutim ukoliko se posmatra 2014. godina u odnosu na 1995. godinu došlo je do smanjenja broja zaposlenih u ovim preduzećima.

Zbog naprijed navedenih pokazatelja neophodno je očitovanje Skupštine Tuzlanskog kantona o načinu prevazilaženja zatečenog stanja kako bi se zaustavio daljnji gubitak kapitala u ovim društvima i kroz programe sanacije i revitalizacije osiguralo poslovanje samo onih preduzeća za koje postoji ekonomska opravdanost.

U nastavku prezentiramo strukturu dokumenta Informacije koji sadrži deset tematskih cjelina.

Nakon sažetka, u prvom dijelu Informacije o stanju u privrednim društvima sa većinskim udjelom vlasništva Tuzlanskog kantona sa programom mjera za poduzimanje aktivnosti u 2014. godini, prezentirane su osnovne informacije o ovim privrednim društvima koje obuhvataju pregled vlasničke strukture, datum osnivanja i datum privatizacije dijela kapitala u društvima u kojima postoji privatni udio.

Dio 2 sažeto opisuje pojedinačno stanje analiziranih privrednih društava.

U dijelu 3 Informacije prezentirani su pokazatelji iz bilansa stanja, bilansa uspjeha i izvještaja o gotovinskom toku iz finansijskih izvještaja analiziranih privrednih društava za period 2008.-2013. godina, dok su finansijski pokazatelji poslovanja tj. pokazatelji likvidnosti, efikasnosti i profitabilnosti prikazani za period 2011.-2013. godina.

Dio 4 Informacije fokusiran je na pokazatelje fizičkog obima proizvodnje privrednih društava sa većinskim udjelom vlasništva Vlade Tuzlanskog kantona, sa naglaskom na proizvedene količine proizvoda i prodatih usluga, kao i na nivo iskorištenosti kapaciteta. Iskorištenost proizvodnih kapaciteta privrednih društava sa većinskim udjelom kapitala Tuzlanskog kantona nije na punom nivou iskorištenosti što se negativno održava na stanje u ovim privrednim društvima.

Pokazatelji kretanja broja zaposlenika privrednih društava sa većinskim udjelom vlasništva Vlade Tuzlanskog kantona od 1995.-2014. godine prikazani su u dijelu 5 Informacije. Šesti i sedmi dio Informacije prikazuje stanje obaveza analiziranih privrednih društava, i to po osnovu doprinosa za penzijsko i invalidsko osiguranje, doprinosa za zdravstveno osiguranje, doprinosa za osiguranje od nezaposlenosti, poreza na dohodak i ostalih obaveza na osnovu javnih prihoda te indirektnih poreza.

Vlada Tuzlanskog kantona izdvaja budžetska sredstva u svrhu podrške opstanku posmatranih privrednih društava, te je u dijelu 8 Informacije dat pregled izdavanja Vlade Tuzlanskog kantona za privredna društva sa većinskim udjelom vlasništva Vlade Tuzlanskog kantona za period 2007.-2013. godine.

Smjernice razvoja pojedinačnih privrednih društava sa programom mjera u 2014. godini, koje su fokus dokumenta, prezentirane su u dijelu 9. Informacija je finalizirana popisom korištenih izvora.

1. OSNOVNE INFORMACIJE O PRIVREDNIM DRUŠTVIMA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE TUZLANSKOG KANTONA

Vlada Tuzlanskog kantona, po osnovu državnog kapitala, ima većinski ili cjelokupni udio u vlasništvu 15 privrednih društava na području Tuzlanskog kantona, i to 11 privrednih društava u čijem vlasništvu Vlada Tuzlanskog kantona ima većinski udio i 4 privredna društva čiji je vlasnik u cjelosti. Pregled privrednih društava sa većinskim i potpunim udjelom u vlasništvu Tuzlanskog kantona, sa vlasničkom strukturom, datumom osnivanja i datumom privatizacije dijela kapitala prikazan je u Tabeli 1.

Tabela 1. Privredna društva sa većinskim i potpunim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona, sa pregledom vlasničke strukture, datuma osnivanja i privatizacije dijela kapitala¹

R. br.	Naziv privrednog društva	Vlasnička struktura (%)		Datum osnivanja	Datum privatizacije dijela kapitala
		Udio Vlade TK	Privatni udio		
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla*	67,00	33,00	19.08.2003.	/
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	67,00	33,00	1947.	14.06.2001.
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	100,00	0,00	30.04.1997.	/
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	72,49	27,51	1952.	23.06.2000. **
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	98,81	1,19	1969.	1991.
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	100,00	0,00	30.01.1998.	/
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	100,00	0,00	12.05.1994.	/
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	51,00	49,00	04.06.1954.	02.04.2004.
9.	JP Šume TK d.d. Kladanj	51,00	49,00	30.12.1999.	21.12.2001.
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	67,00	33,00	15.11.1952.	13.06.2001.
11.	Konjuh d.d. Kladanj	67,00	33,00	28.06.1968.	21.12.2001.
12.	Polet d.d. Tuzla	67,00	33,00	05.05.1958.	21.12.2001.
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	100,00	0,00	2001.***	/
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	73,00	27,00	18.12.1959.	po Markoviću***
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	67,00	33,00	30.12.1988.	14.06.2001.

*Osnovana kao povezano društvo Livnice čelika d.o.o.

**Privatizacijski ugovor raskinut 2006. godine

***Datum registracije Rudnika nemetala Kladanj kao d.o.o., i odvajanje od Tvornice vatrostalnih materijala Busovača, u okviru koje su Rudnici bili radna jedinica.

**** Potvrđena privatizacija po Markoviću, ali samo sa rješenjem o odobravanju početnog bilansa bez rješenja o odobravanju izvršene privatizacije. Privatizovana stalna sredstva.

¹ Izvor: podaci Kantonalne agencije za privatizaciju

Privredna društva sa 100% udjelom vlasništva Vlade Tuzlanskog kantona su Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla, JP Međunarodni aerodrom Tuzla, JP Radio-televizija Tuzlanskog Kantona i Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Tuzla. U Fabrici obuće Aida d.d. Tuzla Vlada Tuzlanskog kantona ima udio od 98,81%, a u Elektromontaži d.o.o. Tuzla udio od 72,49%. Udio od 73% Vlada Tuzlanskog kantona ima u Rudniku soli d.o.o. Tuzla, a u Bosnia Valves d.o.o. Tuzla/ Livnici čelika d.o.o. Tuzla, Koksno-hemijskom kombinatu d.d. Lukavac, Konjuh d.d. Kladanj, Polet d.d. Tuzla i Tvornici transportnih uređaja d.d. Tuzla 67%. S udjelom u vlasništvu od 51% Vlada Tuzlanskog kantona učestvuje u privrednim društvima JP Spreča d.d. Tuzla i JP Šume TK Kladanj.

Godine 2001. privatizacija dijela kapitala izvršena je u 6 privrednih društava, dok je privatizacija dijela kapitala u JP Spreča d.d. Tuzla izvršena u 2004. godini. U Elektromontaži d.o.o. Tuzla privatizacija dijela kapitala izvršena je 2000. godine, ali je privatizacijski ugovor raskinut 2006. godine. U Fabrici obuće Aida d.d. Tuzla privatizacija je izvršena 1991. godine. U Rudniku soli d.d. Tuzla privatizacija je izvršena po Markoviću, za šta je naznačena posebna napomena u okviru Tabele 1.

Različite su i godine osnivanja analiziranih privrednih društava, od 1947. godine kada je osnovana Livnica čelika, do 2003. kada je osnovana Bosnia Valves d.o.o. Tuzla kao povezano društvo sa Livnicom čelika d.d. Tuzla.

Ovdje je potrebno napomenuti, da u skladu sa Zakonom o prenošenju nadležnosti upravljanja i raspolaganja neprivatizovanim dionicama, kapitalom i imovinom javnih preduzeća Tuzlanskog kantona broj 07/05 na 34 privredna društva na području Tuzlanskog kantona prenešene su nadležnosti upravljanja i raspolaganja neprivatizovanim dionicama, kapitalom i imovinom javnih preduzeća po izvršenom programu privatizacije i početnog bilansa stanja na opštine koje su bile osnivač tih preduzeća.

Sedam privrednih društava Radnik d.o.o. Tuzla, JP Kalesija Kalesija, Frizer-brijač d.o.o. Banovići, Igmin-komerc d.o.o. Tuzla, IDAC d.o.o. Tuzla, Univerzal d.d. Tuzla, Union-invest mašinska montaža d.o.o. Tuzla sa 100% državnim kapitalom su neaktivna. Radi se o preduzećima koja se po obimu poslovanja i broju zaposlenih svrstavaju u mala preduzeća. Zajedničko za sve je da su u periodu 1999. - 2001. godine smanjene odnosno prestale privredne aktivnosti. Preduzeća nemaju organe upravljanja odnosno rukovođenja, tako da praktično funkcionalno ne postoje, te je potrebno uputiti inicijative prema općinama za pokretanje postupka likvidacije-stečaja tamo gdje su općine osnivači, odnosno prema nadležnim resornim ministarstvima da pokrenu postupak imenovanja nadzornog odbora i vršilaca dužnosti direktora, kako bi se mogli usvojiti potrebni akti za pokretanje likvidacije-stečaja kod nadležnog suda.

2.INDIVIDUALNI SAŽETI PREGLED STANJA PRIVREDNIH DRUŠTAVA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE TUZLANSKOG KANTONA

Fokus ove Informacije su privredna društva sa 100% i većinskim udjelom vlasništva Vlade Tuzlanskog kantona, te je kraći pregled po pojedinačnim privrednim društvima dat u nastavku.

Bosnia Valves d.o.o. Tuzla i Livnica čelika d.o.o. Tuzla

Bosnia Valves d.o.o. Tuzla je zavisno društvo, čiji je 100% osnivač „Livnica čelika“ d.o.o. Tuzla, te su stoga ova dva privredna društva u pojedinim segmentima Informacije posmatrana zajedno. Bosnia Valves d.o.o. Tuzla je osnovana 2003. godine, a djelatnost privrednog društva se ogleda u proizvodnji odlivaka od čeličnog liva u svim kvalitetima. Ukupna aktiva/pasiva privrednog društva u 2013. godini iznosila je 9.870.563 KM, a prihodi 844.327 KM. U analiziranom periodu (2008.-2013. godina) privredno društvo je poslovalo sa gubitkom na kraju godine, pri čemu je najviši iznos gubitka zabilježen upravo u 2013. godini i iznosio je -1.553.165 KM. Iskorištenost proizvodnih kapaciteta privrednog društva je u 2012. i 2013. godini bila na nivou od 20%. Što se tiče broja zaposlenih u 2013. godini u društvu su bila zaposlena 123 zaposlenika, a zaključno sa majem mjesecom 2014. godine 124 zaposlenika. Ukupna dugovanja po osnovu javnih prihoda privrednog društva iznose 6.424.668,47 KM, a po osnovu poreza na dodanu vrijednost 45.653,07 KM.

Livnica čelika d.o.o. Tuzla osnovana je 1947. godine. Osnovna djelatnost preduzeća je proizvodnja odlivaka od čeličnog liva u svim kvalitetima. Društvo je specijalizovano za izradu čeličnih odlivaka od niskougljeničnih, manganskih, srednjelegiranih i visokolegiranih čelika na bazi Cr, CrNi, CrNiMo (obrada sa FeTi i FeNb). Livnica ima modelarnicu, konstrukcioni biro, centralnu garderobu sa kupatilom i restoran. Na zemljištu površine 51.437 m² smješteni su objekti za proizvodnju i prateći objekti. Instalirani kapaciteti su 7.000 tona odlivaka godišnje. Na nekretninama preduzeća uknjiženo je založno pravo u korist Bank Winter Wien, Upi banka (Intesa San paolo banka), Porezna uprava Kantonalni ured Tuzla.² Ukupna aktiva/pasiva privrednog društva u 2013. godini iznosila je 20.461.333 KM, a prihodi od prodaje 120.117 KM. Društvo je u 2013. godini poslovalo negativno, za razliku od 2012. godine kada je ostvarilo neto dobit u iznosu od 316.811 KM. Iskorištenost proizvodnih kapaciteta privrednog društva je u 2012. i 2013. godini bila na nivou od 20%. Što se tiče broja zaposlenih u 2013. godini u društvu su bila zaposlena 3 zaposlenika, što je nivo zaposlenosti i za prvi kvartal 2014. godine. Ukupna dugovanja po osnovu javnih prihoda Livnice čelika d.o.o. Tuzla iznose 1.488.185,63 KM, a po osnovu indirektnih poreza, tačnije poreza na dodanu vrijednost 368.155,50 KM.

Vlada Tuzlanskog kantona je u periodu od 2007.-2013. godine za podršku privrednim društvima Livnica čelika d.o.o. Tuzla i Bosnia Valves d.o.o. Tuzla izdvojila ukupno 2.771.061,13 KM, najviše u svrhu postizanja ekonomske samoodrživosti.

Državni kapital u ova dva povezana privredna društva iznosi 67%. Poslovanje „Livnice

² Program rada Kantonalne agencije za privatizaciju Tuzla za 2014. godinu, broj 01-461/2014

čelika“ d.o.o. Tuzla i „Bosnia Valves“ d.o.o. Tuzla u posljednjih nekoliko godina se dodatno usložnilo. Ostvarivani fizički obim proizvodnje je u opadanju. Zbog nedostatka sredstava ključna oprema se slabo održava. Indukciona peć tokom cijele 2013. godine se nije mogla osposobiti za rad. Elektrolučna peć je nekoliko puta zaustavljana sa dužim periodima zastoja radi remonta (remontovani samo potrošni segmenti kao što su obzidi peći, zamjene grafitnih elektroda i dr.). Pored blokiranog računa, problem predstavlja izuzetno loša kadrovska struktura. Fizički obim proizvodnje, ostvaren u 2012. godini je 40% od ostvarenog u 2011. godini koji je bio ispod svih mogućnosti. Sa ovakvom proizvodnjom i pored finansijske pomoći Vlade Tuzlanskog kantona, nisu se mogle isplaćivati plaće radnicima niti redovno servisirati troškovi proizvodnje. Nije bilo redovnih otplata duga prema „Messer“ Sarajevo shodno potpisanom Sporazumu, tako da nije povučen zahtjev za uvođenje stečaja od strane ovog povjerioca. Do 2013. godine nije bilo aktivnosti na ranije započetom projektu izmještanja Livnice iz gradske zone, kao i zagovaranog programa finansijske konsolidacije društva³, ali se sa ovim aktivnostima nastavilo u 2014. godini.

Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla

Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla je obavljalo svoju djelatnost u periodu od 1997. do 2011. godine, a Vlada Tuzlanskog kantona, koje je 100% vlasnik ovog privrednog društva, je 13.12.2012. godine donijela Odluku o prestanku rada „Društva za razvoj“ d.o.o. Tuzla i pokretanju postupka likvidacije društva. U januaru 2013. godine otvoren je likvidacioni postupak koji još uvijek traje s obzirom da Društvo nije izmirilo sve finansijske obaveze. Društvo trenutno nema zaposlenika, a posljednja 2 zaposlenika su odjavljena sa 31.12.2012. godine. U 2013. godini aktiva/pasiva društva iznosila je 190.337 KM. Društvo je od Vlade Tuzlanskog kantona dobilo finansijsku pomoć u 2013. godini u iznosu od 2.500 KM, što je zabilježeno kao prihod društva i jedino zasebno budžetsko izdvajanje Vlade Tuzlanskog kantona u periodu od 2007. do 2013. godine za ovo Društvo. Društvo za razvoj nema evidentiranih obaveza po osnovu poreza i doprinosa, kao ni indirektnih poreza.

Elektromontaža d.o.o. Tuzla

Elektromontaža d.o.o. Tuzla osnovana je 1952. godine, a djelatnost privrednog društva ogleda se u elektroinstalacionim radovima. Vlada Tuzlanskog kantona u ovom privrednom društvu ima udio od 72,49%. Privatizacija dijela kapitala izvršena je 2000. godine, ali je privatizacijski ugovor raskinut 2006. godine, odnosno realizovana je jedna prodaja koja je okončana sporazumnim raskidom ugovora. Ukupna aktiva/pasiva privrednog društva u 2013. godini iznosila je 2.886.037 KM, a prihodi 83.157 KM. Društvo je u periodu od 2008.-2013. godine poslovalo sa gubitkom, čija prosječna vrijednost za posmatrani šestogodišnji period iznosi oko 79.000 KM. U 2013. godini u društvu je bilo zaposleno 7 radnika, što je i trenutni nivo zaposlenosti. Ukupna dugovanja po osnovu javnih prihoda Elektromontaže d.o.o. Tuzla iznose 2.328.920,43 KM, dok po osnovu poreza na dodanu vrijednost društvo nema obaveza.

³ Informacija o ostvarenim rezultatima poslovanja privrednih društava za period I-XII 2013. godine iz oblasti industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona, Ministarstvo industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona, maj 2014, str.8.

Vlada Tuzlanskog kantona je u periodu od 2007.-2013. godine za podršku privrednom društvu Elektromontaža d.o.o. Tuzla izdvojila ukupno 361.181,31 KM, najviše u svrhu uvezivanja radnog staža za 21 radnika koji su ispunili uslove za penzionisanje.

Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla

Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla je osnovana 1969. godine, a djelatnost preduzeća ogleda se u, kao što i sam naziv kaže, proizvodnji obuće. Privatni udio u ovom privrednom društvu iznosi 1,19%, dok udio od 98,81 % pripada Vladi Tuzlanskog kantona. Ukupna aktiva/pasiva privrednog društva u 2013. godini iznosila je 54.955.129 KM, dok su prihodi iznosili 1.369.209 KM. Društvo je u periodu od 2008.-2013. godine poslovalo sa gubitkom, ali se iznos gubitka kontinuirano smanjivao i u 2013. godini je iznosio -845.880 KM. Iskorištenost proizvodnih kapaciteta u društvu u 2013. godini bila je na nivou od 37%. U maju 2014. godine u društvu je bilo zaposleno 329 radnika, što je u odnosu na 2013. godinu manje za 7 radnika. Ukupna dugovanja po osnovu javnih prihoda Fabrike obuće Aida d.d. Tuzla iznose 23.113.953,80 KM, dok po osnovu indirektnih poreza odnosno poreza na dodanu vrijednost dugovanja iznose 6.201,00 KM.

Novčana podrška Vlade Tuzlanskog kantona za preduzeće Aida d.d. Tuzla u periodu od 2007.-2013. godine iznosila je 5.561.777,25 KM, a najveći dio u iznosu od 3.007.786,18 KM dat je u svrhu pomoći u postizanju ekonomske samoodrživosti, dok je iznos od 2.087.858,86 KM dat u svrhu uvezivanja radnog staža za 160 radnika koji su ispunili uslove za penzionisanje uključujući i tehnološki višak, invalide rada. Preostali iznos izdvojen je za potrebe pomoći u plaćanju zdravstvenog osiguranja, za sufinansiranje materijalnog zbrinjavanja ili novčane pomoći zaposlenicima u procesu restrukturiranja te plaćanje sistematskih pregleda zaposlenika i invalida rada.

JP Međunarodni Aerodrom Tuzla

JP Međunarodni Aerodrom Tuzla je osnovan od strane Skupštine Tuzlansko – Podrinjskog Kantona Zakonom o osnivanju JP Međunarodni Aerodrom Tuzla – Zračna Luka Dubrave 1998. godine. Na osnovu Daytonskog mirovnog sporazuma i Memoranduma o razumijevanju potpisanog između Vijeća Ministara BiH i mirovnih snaga IFOR – a, iste godine aerodrom je otvoren za civilni zračni promet i služio je kao zajednički vojno / civilni aerodrom. U 2009. godini JP Međunarodni Aerodrom Tuzla je stekao Certifikat za javnu upotrebu u međunarodnom zračnom prometu na neograničeni period trajanja.⁴ Aerodrom je u 100% državnom vlasništvu, a organe uprave u društvu imenuje Vlada Tuzlanskog kantona. Ukupna aktiva/pasiva JP Međunarodni aerodrom Tuzla u 2013. godini iznosila je 7.380.856 KM, dok su prihodi iznosili 1.430.221 KM. Da se radi o značajnom rastu prihoda pokazuje podatak da je prihod ovog privrednog društva u 2008. godini iznosio 17.000 KM. Međutim, Aerodrom posluje sa gubitkom, ali se taj gubitak kontinuirano smanjivao u posmatranom periodu, a 2013. godine iznosio je -119.231 KM. U privrednom društvu su u 2014. godini bila zaposlena 34 radnika, što je bio nivo zaposlenosti i u 2013. godini.

⁴ Istorijat aerodroma, http://www.tuzla-airport.ba/index.php?option=com_content&view=article&id=90&Itemid=70&lang=ba, pristupljeno 17.5.2014. godine

Po osnovu javnih prihoda JP Međunarodni Aerodrom Tuzla ima dugovanja od 271,10 KM⁵, dok po osnovu indirektnih poreza odnosno poreza na dodanu vrijednost preduzeće nema dugovanja.

Novčana podrška Vlade Tuzlanskog kantona za JP Međunarodni Aerodrom Tuzla u periodu od 2007.-2013. godine iznosila je 4.741.263,00 KM, a najveći dio u iznosu od 3.708.573,00 KM dat je u svrhu subvencije materijalnih troškova, dok je 1.032.690,00 KM dat za kapitalna ulaganja (uređenje aerodromske površine, rekonstrukcija sistema aerodromske rasvjete, opreme za ljetno i zimsko održavanje aerodromske površine i dr.).

JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona

JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona osnovana je 1994. godine i u 100% je vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona. Radio-televizija Tuzlanskog kantona danas ima 98 uposlenih i višemilionski auditorij, vlastitu zgradu i prostor za rad, repetitore i odašiljače zemaljskog signala, koji pokriva cijelo područje sjeveroistočne Bosne, istočne Hrvatske i zapadne Srbije. Televizija Tuzlanskog kantona prisutna je u mrežama većine kablovskih operatera u BiH i susjednim zemljama. Kroz IPTV-servise dostupna je skoro u svim krajevima BiH. Program TV TK gleda se u Americi, Kanadi i zemljama Zapadne Evrope putem interneta i IPTV-servisa Bosna TV. ⁶

Ukupna aktiva/pasiva JP Radio-televizije Tuzlanskog kantona u 2013. godini iznosila je 2.494.309 KM, dok su prihodi iznosili 2.203.320 KM. RTV TK je u 2013. godini poslovala sa gubitkom od -260.813 KM. Po osnovu poreza i dopinosa RTV TK bilježi dugovanja u iznosu od 818.079,22 KM, dok dugovanja po osnovu poreza na dodanu vrijednost iznose 7.664 KM.

Ukupan iznos novčane podrške Vlade Tuzlanskog kantona Radio-televiziji Tuzlanskog kantona u periodu 2007.-2013. godina iznosio je 9.115.100 KM.

JP Spreča d.d. Tuzla

JP Spreča d.d. Tuzla osnovana je 1954. godine. Društvo ima mješoviti oblik vlasništva kojeg čini državno vlasništvo sa 51% kapitala i privatno vlasništvo sa 49% kapitala. Privatizacija dijela kapitala izvršena je početkom 2004. godine. Privatni dionički kapital čini 107 dioničara, sadašnjih i bivših zaposlenika Društva, s tim da nijedan dioničar nema više od 2,5% vlasništva u ukupnom vlasništvu Društva. Osnovna djelatnost Društva razvrstana je u podšifru razreda djelatnosti 36.00-Sakupljanje, prečišćavanje i distribucija vode.⁷ Ukupna aktiva/pasiva Društva u 2013. godini iznosila je 3.675.194

⁵ Podatak o ukupnim dugovanjima po osnovu javnih prihoda JP Međunarodni aerodrom Tuzla koji je prezentiran se razlikuje od evidencije privrednog društva na datum 22.5.2014. godine, koji iznosi 182.833 KM (porezi i doprinosi na i iz plaća)

⁶ RTV TK – Najbliži Vama -

http://www.rtvtk.ba/index.php?option=com_content&view=article&id=43&Itemid=192, pristupljeno 17.05.2014. godine

⁷ Javno preduzeće za vodoprivrednu djelatnost Spreča” dioničko društvo Tuzla - Izvještaj o radu i poslovanju za 2013. godinu, februar 2014. godine, str. 1.

KM, dok su prihodi iznosili 2.515.774 KM. Privredno društvo je u posmatranom periodu (2008.-2013. godina) poslovalo pozitivno, a u 2013. godini ostvarilo neto dobit od 311.371 KM. U privrednom društvu je u 2013. godini bilo zaposleno 57 radnika, dok je u 2014. taj broj manji za jedan, odnosno trenutni broj zaposlenika ovog privrednog društva iznosi 56.

Po osnovu javnih prihoda kao i po osnovu poreza na dodanu vrijednost privredno društvo nema dugovanja.

Ukupan iznos finansijske podrške Vlade Tuzlanskog kantona JP Spreča d.d. Tuzla u periodu 2007.-2013. godina je po osnovu transfera iz namjenskih sredstava vodnih naknada iznosio 849.014,08 KM.

JP „Šume Tuzlanskog kantona“ d.d. Kladanj

Javno preduzeće „Šume Tuzlanskog kantona“ d.d. Kladanj je osnovano na osnovu Zakona o šumama Tuzlanskog kantona („Sl. novine TK“ broj: 10/99), kao pravni sljednik preduzeća DP Šumarstvo „Svatovac“ Živinice, DD „Miljevica“ Kladanj, i JP „Birač“ Vlasenica – Turalići. Kao osnivač Javnog preduzeća „Šume Tuzlanskog kantona“ Kladanj upisana je Skupština Tuzlanskog kantona.⁸ Privatizacija dijela kapitala izvršena je 2001. godine. Od ukupnog broja dioničara, kojih je 483, većinski udio od 51% ima Vlada Tuzlanskog kantona. Preduzeće je organizovano kao jedinstveni pravni subjekt koji čine organizacione jedinice osnovane na teritorijalnom principu kao šumska gazdinstva u granicama šumsko-gospodarskih područja kojima se gospodari i direkcija preduzeća koja objedinjuje sve stručne poslove. Poslovne jedinice u sastavu JP „Šume TK“ d.d. Kladanj su: ŠG „Konjuh“ Kladanj, ŠG „Sprečko“ Živinice, ŠG „Majevičko“ Srebrenik, ŠG „Vlaseničko“ Kladanj te Direkcija Kladanj. Ukupna aktiva/pasiva Društva u 2013. godini iznosila je 10.236.368 KM, dok su prihodi iznosili 18.629.366 KM. Privredno društvo je u posmatranom periodu (2008.-2013. godina) poslovalo pozitivno, izuzev 2009. godine kada je ostvarilo gubitak u iznosu od 255.000 KM. U 2013. godini Društvo je ostvarilo neto dobit od 559.020 KM. Prema podacima ovog privrednog društva, u 2013. godini JP Šume Kladanj imalo je 554 zaposlenika, a zaključno sa petim mjesecom 2014. godine 549 zaposlenika.

Po osnovu javnih prihoda kao i po osnovu poreza na dodanu vrijednost privredno društvo nema dugovanja.

Ukupan iznos finansijske podrške Vlade Tuzlanskog kantona JP Šume Tuzlanskog kantona d.d. Kladanj u periodu 2007.-2013. godina je, po transferima iz namjenskih sredstava po osnovu Zakona o šumama Tuzlanskog kantona, iznosio 10.928.199,32 KM.

Koksno hemijski kombinat d.d. Lukavac

Koksno hemijski kombinat d.d. Lukavac je privredno društvo osnovano 1952. godine sa djelatnošću proizvodnje proizvoda od koksne peći. Privatizacija dijela kapitala (33%) izvršena je 2001. godine, a vlasnik ostatka kapitala od 67% je Vlada Tuzlanskog kantona. Ukupna aktiva/pasiva privrednog društva u 2013. godini iznosila je 91.033.967 KM.

⁸ JP Šume TK Kladanj - Izvještaj o poslovanju za 2013. godinu, februar 2014. godine

Privredno društvo u periodu od 2008.-2011. godine bilježi kontinuiran pad prihoda, a od 2011. prihodi ovog privrednog društva na godišnjem nivou iznose 57.600 KM. Pozitivno poslovanje privredno društvo je zabilježilo samo u 2011. godini od svih godina obuhvaćenih analizom. Trenutno, privredno društvo nema proizvodnih aktivnosti. Ovakvo stanje traje od formiranja GIKIL-a kao zajedničkog društva sa strateškim investitorom. Sredstva potrebna za opstanak društva obezbjeđuju se prodajom sekundarnih sirovina. U toku 2013. godine iscrpljene su mogućnosti obezbjeđivanja sredstava za minimalne troškove poslovanja prodajom sekundarnih sirovina.⁹ U KHK Lukavac 1995. godine bilo je zaposleno 1.423 radnika, a trenutni broj zaposlenih iznosi 11. Ukupna dugovanja privrednog društva po osnovu javnih prihoda iznose 2.079.946,95 KM, dok po osnovu indirektnih poreza, privredno društvo nema obaveza. Vlada Tuzlanskog kantona je u periodu od 2007.-2013. godine za podršku ovom privrednom društvu izdvojila ukupno 5.924.495,73 KM, najviše po osnovu rješavanja radno-pravnog statusa radnika.

Konjuh d.d. Kladanj

Konjuh d.d. Kladanj je osnovan 1968. godine. Privatizacija dijela kapitala izvršena je u 2001. godini, a Vlada Tuzlanskog kantona ima većinski udio u vlasništvu Društva u iznosu od 67%. Ukupna aktiva/pasiva Društva u 2013. godini iznosila je 8.719.993 KM, a preduzeće nije ostvarilo prihode u 2013. godini, koji su se kontinuirano smanjivali od 2008. godine kada su iznosili 122.000 KM. U posmatranom periodu (2008.-2013. godina) privredno društvo je poslovalo sa gubitkom izuzev 2010. godine kada je ostvarilo neto dobit u iznosu od 882.000 KM. Gubitak u 2013. godini Društva iznosi -128.037 KM. Konjuh d.d. Kladanj je u 2013. godini imao 13 zaposlenika, a zaključno sa petim mjesecom 2014. godine 5 zaposlenika.

Privredno društvo po osnovu poreza i dopinosa odnosno javnih prihoda bilježi dugovanja u iznosu od 858.855,57 KM, dok po osnovu indirektnih poreza odnosno poreza na dodanu vrijednost bilježi dugovanja u iznosu od 41.139,96 KM.

Novčana podrška Vlade Tuzlanskog kantona za Konjuh d.d. Kladanj u periodu od 2007.-2013. godine iznosila je 104.195,92 KM, za namjene organizovanja i održavanja Skupštine dioničara, zatim na ime uplate glavnog duga radi otpisa zatezних kamata u skladu sa Zakonom o visini zatezne kamate na javne prihode, na ime pomoći zaposlenicima u cilju održavanja funkcionalnosti i zaštite objekta „Muška voda“ te uplate dijela doprinosa za penzijsko i invalidsko osiguranje zaposlenika.

Polet d.d. Tuzla

Polet d.d. Tuzla je privredno društvo sa djelatnošću završnih zanatskih radova. Vlada Tuzlanskog kantona u ovom privrednom društvu ima 67% vlasničkog udjela. Tokom proteklog perioda realizovane su dvije neuspješne prodaje 67% ukupnog kapitala, dok je 33% ukupnog kapitala prodato metodom javne ponude dionica. Privredno društvo nije

⁹ Informacija o ostvarenim rezultatima poslovanja privrednih društava za period I-XII 2013. godine iz oblasti industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona, Ministarstvo industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona, maj 2014, str.4

aktivno.¹⁰ Ukupna aktiva/pasiva ovog privrednog društva u 2013. godini iznosila je 8.161.540 KM, a zabilježeni prihodi u 2013. godini iznose 22.146 KM. U posmatranom periodu (2008.-2013. godina) privredno društvo je poslovalo sa gubitkom, a neto gubitak u 2013. godini iznosio je -247.249 KM. Polet d.d. je u 2013. godini imao 25, a trenutno 24 zaposlenika.

Privredno društvo po osnovu poreza i doprinosa odnosno javnih prihoda bilježi dugovanja u iznosu od 776.019,82 KM, dok po osnovu indirektnih poreza odnosno poreza na dodanu vrijednost bilježi dugovanja u iznosu od 63.548,35 KM.

Novčana podrška Vlade Tuzlanskog kantona u periodu od 2007.-2013. godine za ovo privredno društvo iznosila je 83.239,51 KM sa pretežitom namjenom uvezivanja radnog staža za radnike koji su ispunili uslove za penzionisanje uključujući i tehnološki višak, invalide rada.

Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj

Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj su u 100% vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona. Do diobenog bilansa 31.12.2000. godine, preduzeće „Rudnici nemetala Kladanj“ d.o.o. Kladanj, poslovalo je kao radna jedinica Rudnici nemetala „Konjuh“ Kladanj u sastavu „Vatrostalna-Busovača“ Busovača. Na osnovu Odluke Upravnog odbora preduzeća „Vatrostalna-Busovača“, te saglasnosti posloводства RJ Rudnici nemetala „Konjuh“ Kladanj, sačinjen je diobeni bilans. Preduzeće d.o.o. „Rudnici nemetala Kladanj“ bavi se eksploatacijom rude u već postojećem rudištu. Rudnik se nalazi na planini Konjuh na oko 17 kilometara od magistralnog puta Sarajevo-Tuzla. Jedino je istraženo i otvoreno ležište magnezita na području FBiH. Preduzeće je neaktivno od marta 1992. godine. Do sada su realizovane dvije neuspješne prodaje dionica društva.¹¹ Ukupna aktiva/pasiva Rudnika nemetala u 2013. godini iznosila je 1.373.865 KM. U analiziranom periodu privredno društvo nije ostvarivalo prihode sve do 2011. godine, a 2013. godine prihodi su iznosili 28.576 KM. Od 2008. do 2013. godine¹² privredno društvo je poslovalo sa gubitkom, izuzev 2013. godine kada su Rudnici nemetala Kladanj ostvarili dobit u iznosu od 516.736 KM, usljed zastarjelosti obračunatih, a neisplaćenih ličnih dohodaka i poreza na lične dohotke Privredno društvo je u 2013., kao i u 2014. godini imalo 13 zaposlenika.

Ukupna dugovanja Rudnika nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj po osnovu javnih prihoda iznose 240.691,00 KM Privredno društvo nema dugovanja po osnovu indirektnih poreza odnosno poreza na dodanu vrijednost.

Novčana podrška Vlade Tuzlanskog kantona u periodu od 2007.-2013. godine za ovo privredno društvo iznosila je 289.176,12 KM sa pretežitom namjenom pomoći u postizanju ekonomske samoodrživosti. Također, po osnovu Zakona o koncesijama odnosno od sredstava prikupljenih po osnovu koncesija ovom Rudniku su u 2011. i 2012. godini dodijeljena sredstva u ukupnom iznosu od 150.000 KM, koja su utrošena na prospekciju jame rudnika.

¹⁰ Program rada Kantonalne agencije za privatizaciju Tuzla za 2014. godinu, broj 01-461/2014, str.9

¹¹ Program rada Kantonalne agencije za privatizaciju Tuzla za 2014. godinu, broj 01-461/2014, str. 11-12

¹² Uz izuzetak 2009. i 2010. godine za koje podaci nisu bili dostupni.

Rudnik soli „Tuzla“ d.d. Tuzla

Rudnik soli „Tuzla“ d.d. Tuzla je privredno društvo koje se bavi djelatnošću vađenja soli. Vlasnička struktura kapitala u društvu je u omjeru 73 % - državni dionički kapital i 27 % - ostali dionički kapital. Ovaj Rudnik je u 2013. godini zadovoljio potrebe prerađivačkih kapaciteta hemijske industrije Tuzlanskog kantona. Proces kontrolisanog izluživanja, vršen je na trinaest istražno-eksploatacionih bušotina: B-67, B-68, B-70, B-71, B-72, B-73, B-77, B-79, B-80, B-81, B-88, B-92 i B-93, na kojima je dobijana slana voda potrebne koncentracije za prerađivače. U 2013. godini proizvedeno je 2.500.855 m³ slane vode industrijske koncentracije, što je za 4,1 % više u odnosu na 2012. godinu, dok je u odnosu na plan, proizvodnja manja za 3,5 %.¹³ Iskorištenost kapaciteta Rudnika u 2013. godini iznosila je 80,42%. Ukupna aktiva/pasiva ovog privrednog društva u 2013. godini iznosila je 143.347.626 KM, dok su prihodi Društva iznosili 12.049.427 KM, i ova stavka bilansa uspjeha je kontinuirano rasla u analiziranom periodu 2008.-2013. godina. Rudnik soli je poslovao sa gubitkom od 2008.-2011. godine od kada bilježi pozitivno poslovanje, sa kontinuiranim povećanjem stope neto dobiti od 2011. godine. U privrednom društvu je u 2013. godini bilo zaposleno 129 radnika, a trenutno Rudnik broji 131 zaposlenika.

Ukupna dugovanja Rudnika soli Tuzla po osnovu javnih prihoda iznose 10.394,00 KM, dok po osnovu indirektnih poreza odnosno poreza na dodanu vrijednost Rudnik soli nema dugovanja.

Vlada Tuzlanskog kantona je 2007. godine izdvojila 3.050.000 KM i 2008. godine 1.800.000 KM za podršku ovom privrednom društvu za konkretnu namjenu pomoći odnosno subvencije kod investiranja i razvoja u privrednim društvima. Također, po osnovu Zakona o koncesijama odnosno od sredstava prikupljenih po osnovu koncesija ovom Rudniku su u 2009., 2010., 2011. i 2012. godini dodijeljena sredstva u ukupnom iznosu od 1.050.000 KM, koja su utrošena za sufinansiranje izgradnje istražno-eksploatacionih bušotina i rekonstrukcije sonovoda.

Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla

Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla datira od davne 1936. godine koja je u svojoj dugogodišnjoj tradiciji pretrpjela niz strukturnih promjena, te je od male radionice za održavanje rudarskih postrojenja koja je brojala svega 25 uposlenih radnika do SOUR-a koja je krajem osamdesetih i početkom devedesetih godina imala 2.300 uposlenih radnika na tri lokaliteta Mramor, Tuzla i Bratunac i bila vodeća tvornica u proizvodnji transportera i transportne opreme, ne samo u bivšoj Jugoslaviji, nego na području Jugoistočne Evrope uopšte. Sadašnje ime tvornice datira još od 1971. godine kada je pristupila grupaciji Energoinvesta, a od 1988. Društvo posluje samostalno, kao

¹³ Informacija o ostvarenim rezultatima poslovanja privrednih društava za period I-XII 2013. godine iz oblasti industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona, Ministarstvo industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona, maj 2014, str.21

DD u mješovitoj svojini “Tvornica transportnih uređaja “ Tuzla u Tuzli. ¹⁴

TTU d.d. Tuzla je smještena na lokalitetu Tuzla i Mramor. Osnovna djelatnost preduzeća je proizvodnja mašina za rudnike, kamenolome, građevinarstvo, proizvodnja transportnih sistema, proizvodnja reduktora, ostala metaloprerađivačka djelatnost. Građevinski objekti sa infrastrukturom smješteni su na c.c.a. 95000 m² zemljišta. Na nekretninama preduzeća upisano je založno pravo u korist Tuzlanske banke d.d. Tuzla, Univerzal banka Sarajevo-Filijala Tuzla, UniCredit zagrebačka banka, Porezna uprava - Kantonalni ured Tuzla. Preduzeće obavlja svoju djelatnost i njime upravlja menadžment preduzeća imenovan od strane Vlade Tuzlanskog kantona koja ima udio u vlasništvu od 67%.¹⁵

U ovom privrednom društvu fizički obim proizvodnje sa finansijskim rezultatima značajno je smanjen u odnosu na 2012. godinu. Također, izvozni rezultati su za 8% manji.¹⁶ Ukupna aktiva/pasiva ovog privrednog društva u 2013. godini iznosila je 38.724.958 KM, dok su prihodi iznosili 7.296.503 KM, što je manje za 4.666.188 KM u odnosu na 2012. godinu. TTU d.d. Tuzla je poslovao sa dobiti u periodu 2008.-2012. godina, dok je u 2013. godini zabilježen značajan gubitak od -4.550.556 KM. Broj zaposlenika u TTU d.d. Tuzla u 2013. godini iznosio je 306, a trenutni broj zaposlenih je 303.

Ukupna dugovanja ovog privrednog društva po osnovu javnih prihoda iznose 8.701.409,74 KM, dok po osnovu indirektnih poreza privredno društvo nema dugovanja.

Novčana podrška Vlade Tuzlanskog kantona u periodu od 2007.-2013. godine za ovo privredno društvo iznosila je 1.843.425,78 KM sa pretežitom namjenom uvezivanja radnog staža radnika koji su ispunili uslove za penzionisanje.

¹⁴ DD TTU Tuzla – Plan poslovanja za 2014. godinu, str. 3

¹⁵ Program rada Kantonalne agencije za privatizaciju Tuzla za 2014. godinu, broj 01-461/2014, str. 15

¹⁶ Informacija o ostvarenim rezultatima poslovanja privrednih društava za period I-XII 2013. godine iz oblasti industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona, Ministarstvo industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona, maj 2014., str.8

3. FINANSIJSKI POKAZATELJI PRIVREDNIH DRUŠTAVA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE TUZLANSKOG KANTONA

Finansijski pokazatelji predstavljeni u Informaciji su preuzeti iz TRON sistema i BONLINE baze podataka, izuzev za privredna društva Bosnia valves d.o.o. Tuzla/Livnica čelika d.o.o. Tuzla i Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla.

Za pokazatelje: ukupna aktiva/pasiva, tekuća sredstva, stalna sredstva, kratkoročne obaveze, dugoročne obaveze, vlastiti kapital, neto dobit, prihod od prodaje/neto prodaja, izvori su korišteni na sljedeći način:

- BONLINE za godine 2008., 2009. i 2010.,
- TRON za godine 2011., 2012. i 2013.

Za neto novčani tok iz poslovanja za 2013. godinu korišteni su podaci iz TRON baze podataka.

Posebne napomene se moraju uputiti za izvore podataka pojedinih privrednih društava. Podaci za privredna društva Bosnia Valves d.o.o. Tuzla, Livnica čelika d.o.o. Tuzla i Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla su preuzeti iz finansijskih izvještaja dostavljenih od strane privrednih društava.

Za pokazatelje: likvidnosti – ubrzani i tekući, efikasnosti – prihod po zaposlenom, te profitabilnosti - EBIT/prihod, neto marža, ROE (povrat na kapital), ROA (povrat na ukupnu aktivu), korišteni su podaci iz TRON-a za 2011., 2012. i 2013. godinu.

Korišteni izvještaji iz baza podataka nalaze se u Prilogu dokumenta izuzev finansijskih izvještaja privrednih društava Bosnia valves d.o.o. Tuzla/Livnica čelika d.o.o. Tuzla i Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla, koji zbog obimnosti i uporedivosti sa ostalim formama finansijskih izvještaja kreiranih iz korištenih baza podataka nisu priloženi, ali se isti nalaze u registru korištenih dokumenata za potrebe izrade Informacije i mogu se dobiti na uvid.

3.1. Pokazatelji bilansa stanja

Bilans stanja predstavlja finansijski izvještaj koji prikazuje stanje imovine, obaveza i kapitala privrednog društva, u datom vremenskom trenutku.

U nastavku su prezentirani podaci koji se odnose na sljedeće ključne pokazatelje iz bilansa stanja analiziranih privrednih društava:

- aktiva/pasiva,
- tekuća sredstva,
- stalna sredstva,
- kratkoročne obaveze,
- dugoročne obaveze,
- kapital.

U Tabeli 2. je dat prikaz iznosa aktive/pasive za 15 posmatranih privrednih društava tokom perioda 2008.-2013. godina. Ukupan zbirni iznos aktive/pasive svih privrednih društava u 2013. godini iznosi 403.512.075 KM. Najviši zbirni iznos aktive/pasive svih privrednih društava je zabilježen u 2012. godini i iznosi 408.445.449 KM. Sa druge strane najniža zbirna aktiva/pasiva je u 2008. godini i iznosi 367.522.117 KM.

Tabela 2. Pregled aktive/pasive (KM) u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2008.-2013. godine

R.br.	Naziv privrednog društva	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	4.311.422	4.551.160	5.548.337	6.580.279	8.051.000	9.870.563
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	7.322.540	6.972.089	20.612.768	20.266.810	20.357.403	20.461.333
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	262.000	250.000	223.000	192.548	205.658	190.337
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	1.984.000	1.994.000	2.070.000	2.430.407	2.351.792	2.886.037
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	39.495.155	43.413.121	43.131.595	43.801.783	54.428.518	54.955.129
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	5.048.000	4.741.000	4.520.000	6.808.099	6.621.429	7.380.856
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	2.524.000	2.609.000	2.535.000	2.275.059	2.498.642	2.494.309
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	3.297.000	3.557.000	3.427.000	3.552.573	3.605.032	3.675.194
9.	JP Šume TK Kladanj	7.466.000	6.839.000	7.231.000	8.166.770	8.434.764	10.236.368
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	97.239.000	97.191.000	91.824.000	91.809.316	91.735.688	91.033.967
11.	Konjuh d.d. Kladanj	9.163.000	8.778.000	8.871.000	8.719.974	8.719.994	8.719.993
12.	Polet d.d. Tuzla	1.248.000	2.255.000	2.242.000	7.664.282	7.923.121	8.161.540
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	4.082.000	-	-	1.927.183	1.934.636	1.373.865
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	150.891.000	147.939.000	147.062.000	147.800.252	147.541.984	143.347.626
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	33.189.000	43.019.000	43.367.000	43.483.907	44.035.788	38.724.958
Ukupno		367.522.117	374.108.370	382.664.700	395.479.242	408.445.449	403.512.075

Napomena: Podaci za privredno društvo Rudnici nemetala Kladanj su nedostajući u korištenim bazama za godine 2009. i 2010.

Najviši zbirni iznos tekućih sredstava svih 15 analiziranih privrednih društava je zabilježen u 2008. godini i iznosi 37.670.065 KM. U 2013. godini zbirna tekuća sredstva svih društava iznose 23.687.069 KM i ujedno su najniža u svim posmatranim godinama.

Najviši zbirni iznos stalnih sredstava je zabilježen u 2012. (326.232.844 KM), a najniži u 2008. godini (309.383.870 KM). U 2013. godini zbirna stalna sredstva analiziranih privrednih društava iznose 321.539.287 KM.

Najviši zbirni iznos kratkoročnih obaveza je ostvaren u 2012. (118.222.791 KM), a najniži u 2009. godini (100.440.207 KM). U 2013. godini zbirne kratkoročne obaveze za sva analizirana privredna društva iznose 115.698.281 KM.

Najviši zbirni iznos dugoročnih obaveza je zabilježen u 2009. (36.428.751 KM), a najniži u 2010. godini (17.475.751 KM). U 2013. godini, ukupne dugoročne obaveze posmatranih društava iznose 22.785.742 KM. Od 2008. do 2013. godine se može primijetiti naizmjeničan pad i rast ukupnih dugoročnih obaveza.

Najviši zbirni iznos vlastitog kapitala je zabilježen u 2012. (269.638.576 KM), a najniži u 2008. godini (207.785.000 KM). Zbirni iznos kapitala za sva analizirana privredna društva u 2013. godini je 265.024.472 KM. Primjetan je rast zbirnog iznosa vlastitog kapitala od 2008. do 2012. godine, te pad 2013. godine.

Pojedinačni prikaz tekućih i stalnih sredstava, kratkoročnih i dugoročnih obaveza i vlastitog kapitala za 15 analiziranih privrednih društava dat je u Prilogu 1 Informacije.

3.2. Pokazatelji bilansa uspjeha

Bilans uspjeha je finansijski izvještaj u kojem se prikazuju prihodi i rashodi privrednog društva sa ciljem utvrđivanja rezultata poslovanja (ostvarene dobiti ili gubitka) u određenom vremenskom periodu.

U ovom dijelu dokumenta su prezentirani podaci koji se odnose na sljedeće ključne pokazatelje iz bilansa uspjeha analiziranih privrednih društava:

- prihodi od prodaje,
- neto dobitak/gubitak.

Analizu pokazatelja bilansa uspjeha započinjemo sa pregledom prihoda od prodaje u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2008.-2013. godine, koji je prezentiran u Tabeli 3.

Tabela 3. Pregled prihoda od prodaje (KM) u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2008.-2013. godine

R.br.	Naziv privrednog društva	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	Ukupno
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	5.728.008	3.631.525	2.832.446	2.307.774	1.232.682	844.327	16.576.762
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	257.141	426.256	634.269	702.725	734.330	120.117	2.874.838
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	121.000	63.000	54.000	0	3.629	2.500	244.129
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	288.000	148.000	218.000	197.901	240.131	83.157	1.175.189
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	3.967.124	840.827	1.851.913	1.857.248	1.503.900	1.369.209	11.390.221
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	17.000	238.000	283.000	1.138.514	1.031.759	1.430.221	4.138.494
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	1.078.000	1.114.000	1.043.000	2.097.260	2.546.382	2.203.320	10.081.962
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	2.731.000	2.484.000	2.784.000	2.990.440	2.385.045	2.515.774	15.890.259
9.	JP Šume TK Kladanj	15.903.000	11.998.000	13.077.000	16.534.783	17.094.590	18.629.366	93.236.739
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	63.000	59.000	58.000	57.600	57.600	57.600	352.800
11.	Konjuh d.d. Kladanj	122.000	13.000	4.000	3.000	200	0	142.200
12.	Polet d.d. Tuzla	52.000	83.000	28.000	20.259	21.750	22.146	227.155
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj*	0	-	-	137.200*	154.208*	28.576*	319.984
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	6.596.000	6.815.000	8.108.000	10.672.506	10.933.482	12.049.427	55.174.415
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	8.452.000	10.346.000	8.908.000	8.116.139	11.962.691	7.296.503	55.081.333
Ukupno		45.375.273	38.259.608	39.883.628	46.833.349	49.902.379	46.652.243	266.906.480

*Napomena: Imajući u vidu da je preduzeće Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj neaktivno potrebno je pojasniti iznos prihoda koje preduzeće ostvaruje. Naime, radi se o prihodima obračunskog karaktera u koje su uvrštene određene subvencije, te su ta sredstva u izvještajima prikazana kroz prihode. Pojašnjenje dobiveno od direktora privrednog društva. Podaci za 2009. i 2010. godinu nisu bili dostupni.

Najviši prihod od prodaje za sva privredna društva je ostvaren u 2012. godini i iznosi 49.902.379 KM. Najniži zbirni prihod od prodaje je zabilježen u 2009. godini i iznosi 38.259.608 KM. U 2013. godini ukupni prihod od prodaje za sva analizirana privredna društva iznosi 46.652.243 KM. U posmatranom periodu, 15 privrednih društava je ostvarilo ukupan prihod od prodaje u iznosu od 266.906.480 KM. Ako se posmatraju pojedinačna privredna društva i zbirni prihodi koje su ostvarila za navedeni period, može se primijetiti da je najviši zbirni prihod od prodaje perioda ostvarilo JP Šume TK Kladanj (93.236.739 KM).

Neto dobitak/gubitak analiziranih privrednih društava tokom perioda 2008.-2013. je predstavljen u Tabeli 4.

Tabela 4. Pregled neto dobitka/gubitka (KM) u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2008.-2013. godine

R.br.	Naziv privrednog društva	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	Ukupno
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	-263.187	-531.876	-1.352.263	-1.469.601	-1.549.754	-1.553.165	-6.719.846
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	69.963	133.655	-201.179	-309.784	316.811	-295.868	-286.402
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	16.000	-16.000	-12.000	-45.460	-15.598	9.481	-63.577
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	-67.000	-131.000	-102.000	-84.753	-13.815	-74.766	-473.334
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	-3.209.957	-4.826.424	-2.139.680	-919.376	-952.924	-845.880	-12.894.241
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	-397.000	-326.000	-290.000	-	-142.638	-119.231	-1.274.869
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	-127.000	-136.000	-193.000	-319.652	5.007	-260.813	-1.031.458
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	29.000	46.000	104.000	326.173	243.355	311.371	1.059.899
9.	JP Šume TK Kladanj	585.000	-255.000	724.000	159.427	71.588	559.020	1.844.035
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	-772.000	-855.000	-2.327.000	5.203.586	-96.508	-501.179	651.899
11.	Konjuh d.d. Kladanj	-127.000	-590.000	882.000	-160.636	-70.363	-128.037	-194.036
12.	Polet d.d. Tuzla	-147.000	-426.000	-457.000	-303.266	-266.874	-247.249	-1.847.389
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	-579.000	-	-	-57.336	-133.534	516.736*	-253.134
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	-1.872.000	-1.201.000	-783.000	20.702	118.998	207.636	-3.508.664
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	1.218.000	704.000	532.000	8.244	15.850	-4.550.556	-2.072.462
	Ukupno	5.643.181	-8.410.645	-5.615.122	2.048.268	-2.470.399	-6.972.500	-27.063.579

*Napomena: Imajući u vidu da je preduzeće Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj neaktivno potrebno je pojasniti iznos neto dobiti koje je preduzeće ostvarilo u 2013. godini. Naime, dobit od 516.736 KM u 2013. godini ostvarena je usljed zastarjelosti obračunatih, a neisplaćenih ličnih dohodaka i poreza na lične dohotke. Pojašnjenje je dobiveno od Ministarstva industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona. Podaci za 2009. i 2010. godinu nisu bili dostupni.

Zbirno posmatrano neto dobitak svih 15 privrednih društava je zabilježen jedino u 2011. godini i iznosi 2.048.268 KM. U ostalim godinama su ostvareni gubici, a najviši je u 2009. godini i iznosi -8.410.645 KM. U posmatranom periodu, 15 privrednih društava je ostvarilo ukupan gubitak u iznosu od -27.063.579 KM. Ako se posmatraju pojedinačna privredna društva i zbirni neto dobiti/gubici koje su ostvarila za navedeni period, može se primijetiti da je najviši neto dobitak u zbrinom periodu ostvarilo JP Šume TK Kladanj (1.844.035 KM). Najviši zbirni neto gubitak za period od 2008.-2013. godine, zabilježeno je kod privrednog društva Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla (-12.894.241 KM).

3.3. Novčani tok

Novčani tok je finansijska kategorija koja odražava kretanje gotovine: primitke, izdatke i njihovu razliku; tok novca koji ulazi u poslovanje subjekta na temelju prodaje robe ili usluga ili po drugim osnovama, i novca koji izlazi iz poslovanja subjekta na temelju gotovinskih plaćanja. Pregled ukupnog novčanog toka za 2013. godinu u analizom obuhvaćenim privrednim društvima je predstavljen u Tabeli 5.

Tabela 5. Pregled ukupnog novčanog toka (KM) u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za 2013. godinu

R.br.	Naziv privrednog društva	2013.
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	2.722,00
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	386,00
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	-324,00
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	-2.343,00
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	-45.180,00
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	-201.646
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	-914,00
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	-126.064,00
9.	JP Šume TK Kladanj	-590.448,00
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	-1.023,00
11.	Konjuh d.d. Kladanj	0,00
12.	Polet d.d. Tuzla	27,00
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	-8.634,00
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	163.110,00
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	-645,00
Ukupno		-810.976,00

Kao što je moguće vidjeti iz Tabele u 2013. godini većina analiziranih privrednih društava je imala negativan ukupan novčani tok u 2013. godini.

3.4. Ključni pokazatelji poslovanja

U nastavku analize finansijskih pokazatelja privrednih društava sa većinskim udjelom kapitala Vlade Tuzlanskog kantona prezentiramo ključne pokazatelje poslovanja ovih privrednih društava. Ključni pokazatelji poslovanja sažeti su u tri grupe, uz napomenu da su analizirani samo najbitniji pojedinačni pokazatelji, te da ključni pokazatelji poslovanja obuhvataju i niz drugih pokazatelja koji ulaze u domen specijalističke i detaljnije finansijske analize. Radi se o slijedećim finansijskim pokazateljima:

1. Pokazatelji likvidnosti:
 - tekući i
 - ubrzani,
2. Pokazatelji efikasnosti:
 - prihod po zaposlenom,
3. Pokazatelji profitabilnosti:
 - EBIT/prihod,
 - neto marža i

- ROE (povrat na kapital),
- ROA (povrat na ukupnu aktivu).

Ovdje je potrebno napomenuti da u tabelama sa ključnim pokazateljima u kojima su ćelije „prazne“ znači da se pokazatelj ne može izračunati, jer je u većini slučajeva neki od parametara u formuli „0“ ili nedostaje neki od sadržajnih podataka.

3.4.1. Pokazatelji likvidnosti

Pokazatelji likvidnosti pokazuju sposobnost plaćanja obaveza preduzeća u kratkom roku. Tekući pokazatelj kao pokazatelj likvidnosti izračunava se kao količnik tekućih sredstava i tekućih obaveza. Pokazatelj je likvidnosti koji nam govori koliko su tekuće obaveze pokrivenne 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. U suprotnom, ako je ovaj pokazatelj ispod 1, tekuće obaveze su veće od tekućih sredstava i može doći do problema u podmirenju tekućih obaveza.¹⁷

U Tabeli 6. je dat pregled tekućeg pokazatelja, kao pokazatelja likvidnosti, za svako posmatrano privredno društvo od 2011. do 2013. godine. Vidljivo je da su u 2013. godini samo dva privredna društva ostvarila vrijednost ovog pokazatelja iznad 1 (JP Spreča d.d. Tuzla i JP Šume TK Kladanj). U većini ostalih privrednih društava, pokazatelj tekuće likvidnosti je znatno ispod 1, što upućuje na poteškoće u podmirenju tekućih obaveza.

Tabela 6. Pregled tekućeg pokazatelja – pokazatelja likvidnosti u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2011.-2013. godine

R.br.	Naziv privrednog društva	2011.	2012.	2013.
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	0,31	0,28	0,23
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	0,12	0,22	0,29
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	0,91	0,87	0,91
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	0,36	0,27	0,25
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	0,12	0,01	0,01
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	2,06	1,3	0,92
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	0,32	0,5	0,46
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	2,05	1,69	2,54
9.	JP Šume TK Kladanj	2,64	2,35	1,75
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	0,33	0,33	0,31
11.	Konjuh d.d. Kladanj	0,31	0,28	0,24
12.	Polet d.d. Tuzla	0,01	0,01	0,01
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	0,05	0,01	0,00
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	0,33	0,3	0,45
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	0,35	0,39	0,18

Ubrzani pokazatelj kao pokazatelj likvidnosti izračunava se kao količnik tekućih sredstava umanjениh za zalihe, i tekućih obaveza. Ubrzani pokazatelj je uže definisan pokazatelj likvidnosti, jer izostavlja zalihe iz tekućih sredstava zbog toga što dio zaliha

¹⁷ Izvor: TRON sistem

ima karakter trajno vezanih sredstava i kao takve ne mogu služiti za izmirenje tekućih obaveza. Na osnovu ovog pokazatelja se može zaključiti kakva je sposobnost preduzeća da u vrlo kratkom roku osigura određenu sumu novca za pokriće tekućih obaveza.¹⁸

Pregled ubrzanog pokazatelja likvidnosti je predstavljen u Tabeli 7. za sva analizirana privredna društva za period 2011.-2013.

Tabela 7. Pregled ubrzanog pokazatelja – pokazatelja likvidnosti u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2011.-2013. godine

R.br.	Naziv privrednog društva	2011.	2012.	2013.
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	0,31	0,25	0,19
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	0,12	0,22	0,29
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	0,91	0,87	0,91
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	0,34	0,25	0,24
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	0,05	0,01	0,01
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	1,96	1,22	0,8
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	0,31	0,49	0,46
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	2,02	1,65	2,52
9.	JP Šume TK Kladanj	1,86	1,53	1,22
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	0,33	0,32	0,31
11.	Konjuh d.d. Kladanj	0,31	0,28	0,24
12.	Polet d.d. Tuzla	0,01	0,01	0,01
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	0,05	0,01	0,00
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	0,14	0,1	0,25
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	0,12	0,16	0,09

Kao i kod pokazatelja tekuće likvidnosti, u 2013. godini su samo dva privredna društva ostvarila vrijednost ovog pokazatelja iznad 1 (JP Spreča d.d. Tuzla i JP Šume TK Kladanj). U većini ostalih privrednih društava, pokazatelj ubrzane likvidnosti je znatno ispod 1, što upućuje na poteškoće u podmirenju tekućih obaveza u kratkom roku.

3.4.2. Pokazatelji efikasnosti

Pokazateljima efikasnosti se mjeri koliko efikasno preduzeće upotrebljava svoju imovinu, što ima direktan utjecaj na stanje likvidnosti i maksimiziranje rentabilnosti. U pokazatelje efikasnosti spadaju prosječan broj dana naplate potraživanja, prosječan broj dana obrta zaliha, prosječan broj dana plaćanja dobavljača, prihod po zaposlenom, prosječan trošak plaće po zaposlenom, materijalni troškovi/prihod, troškovi plaća/prihod, poslovni rashodi/prihod, prihod/stalna sredstva.

Za potrebe analize u ovom dokumentu u nastavku prikazujemo pokazatelj prihoda po zaposlenom.

Prihod po zaposlenom kao pokazatelj efikasnosti pokazuje sposobnost kompanije za generisanje prihoda u odnosu na broj zaposlenih. U Tabeli 8. dat je pregled prihoda po

¹⁸ Izvor: TRON sistem

zaposlenom kao pokazatelja efikasnosti u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Tuzlanskog kantona za period 2011.-2013. godine.

Tabela 8. Pregled prihoda po zaposlenom (KM) – pokazatelja efikasnosti u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2011.-2013. godine

R.br.	Naziv privrednog društva	2011.	2012.	2013.
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	15,08	15,41	-
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	175,75	244,67	40
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	0	1.814	1.250
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	8.996	15.008	11.880
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	5.020	4.065	4.051
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	39.259	36.849	44.694
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	21.184	25.721	22.256
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	50.685	41.121	41.242
9.	JP Šume TK Kladanj	31.080	31.834	33.627
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	5.236	5.236	5.236
11.	Konjuh d.d. Kladanj	1.500	29	0
12.	Polet d.d. Tuzla	699	870	963
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	7.221	11.015	2.198
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	83.379	87.468	98.766
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	23.322	36.583	23.923

Posmatrajući pokazatelje iz Tabele 8. uočavamo značajne razlike i varijacije kako između pojedinih privrednih društava, tako i po godinama, što direktno odražava sposobnosti ovih privrednih društava da generišu prihode u odnosu na broj zaposlenih koje imaju.

3.4.3. Pokazatelji profitabilnosti

U pokazatelje profitabilnosti spadaju slijedeći pokazatelji: EBIT/prihod, neto marža, ROE (povrat na kapital), ROA (povrat na ukupnu aktivu), rast prihoda i neto dobit.

Za potrebe analize u ovom dokumentu u nastavku prikazujemo slijedeće pokazatelje profitabilnosti:

- EBIT/prihod,
- neto marža,
- ROE (povrat na kapital), i
- ROA (povrat na ukupnu aktivu).

EBIT/prihod se 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.¹⁹ U Tabeli 9. je kreiran pregled opisanog pokazatelja u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona, po godinama za period 2011.-2013. godine.

¹⁹ Izvor: TRON sistem

Tabela 9. Pregled EBIT/prihod – pokazatelja profitabilnosti u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2011.-2013. godine

R.br.	Naziv privrednog društva	2011.	2012.	2013.
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	-63,68%	-125,72%	-183,95%
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	-44,08%	43,14%	-246,32%
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla		-346,70%	87,80%
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	-38,70%	5,30%	-64,10%
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	-48,60%	-63,70%	-59,30%
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	1,90%	-3,30%	-10,40%
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	-14,70%	6,80%	-7,80%
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	8,90%	0,10%	0,60%
9.	JP Šume TK Kladanj	1,60%	1,20%	4,40%
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	-467,90%	-432,90%	-388,00%
11.	Konjuh d.d. Kladanj	-5.354,50%	-35.181,50%	
12.	Polet d.d. Tuzla	-1.495,00%	-1.227,00%	-1.100,70%
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	-42,20%	-81,60%	-426,20%
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	2,10%	5,50%	9,50%
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	0,10%	0,20%	-66,10%

Kao što je navedeno ovaj pokazatelj ukazuje na procenat prihoda od prodaje koji je ostao kao operativni rezultat nakon troškova prodane robe i operativnih troškova, te s obzirom da je većina analiziranih privrednih društava poslovala sa gubitkom u posmatranom periodu, prezentirani pokazatelji iz Tabele 9 nisu iznenađujući.

Neto marža kao pokazatelj profitabilnosti se izračunava kao količnik neto rezultata i prihoda od prodaje. Ovaj pokazatelj nam govori koliki procenat prihoda od prodaje ostaje kao neto rezultat nakon izmirenja svih troškova i rashoda.²⁰ U Tabeli 10. je kreiran pregled opisanog pokazatelja u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona, po godinama za period 2011.-2013. godine.

²⁰ Izvor: TRON sistem

Tabela 10. Pregled neto marže – pokazatelja profitabilnosti u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2011.-2013. godine

R.br.	Naziv privrednog društva	2011.	2012.	2013.
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	-64,51	-151,67	-184,88
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	-	-	-
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla		-429,80%	379,20%
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	-42,80%	-5,80%	-89,90%
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	-49,50%	-63,40%	-61,80%
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	0,00%	-13,80%	-8,30%
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	-15,20%	0,20%	-11,80%
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	10,90%	10,20%	12,40%
9.	JP Šume TK Kladanj	1,00%	0,40%	3,00%
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	-365,50%	-167,50%	-870,10%
11.	Konjuh d.d. Kladanj	-5.354,50%	-35.181,50%	
12.	Polet d.d. Tuzla	-1.496,90%	-1.227,00%	-1.116,40%
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	-41,80%	-86,60%	1.808,30%
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	0,20%	0,30%	0,90%
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	0,10%	0,10%	-62,40%

Razlike u iznosima neto marži između pojedinih privrednih društava i po godinama su velike i u većini slučajeva ukazuju na težak položaj većine analiziranih privrednih društava s aspekta profitabilnosti.

ROE (povrat na kapital) kao pokazatelj profitabilnosti se izračunava kao količnik neto rezultata i ukupnog kapitala. ROE je eng. skraćenica za Return on Equity (povrat na kapital). Ovaj pokazatelj nam govori koliki povrat su ostvarili vlasnici ili dioničari na svoja ulaganja.²¹ Tabela 11. sadrži prikaz ovog pokazatelja za 15 posmatranih privrednih društava, po godinama tokom perioda 2011.-2013. godine.

²¹ Izvor: TRON sistem

Tabela 11. Pregled ROE (povrat na kapital) – pokazatelja profitabilnosti u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2011.-2013. godine

R.br.	Naziv privrednog društva	2011.	2012.	2013.
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	-	72,18%	-155.400%
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	-	2,22%	-2,07%
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla			
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla			
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla		-9,00%	-7,90%
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla			
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	-79,80%	1,20%	-180,30%
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	14,90%	10,00%	11,30%
9.	JP Šume TK Kladanj	3,50%	1,50%	10,70%
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	-0,30%	-0,10%	-0,70%
11.	Konjuh d.d. Kladanj	-2,00%	-0,90%	-1,60%
12.	Polet d.d. Tuzla			
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj			
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	0,00%	0,00%	0,10%
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	0,00%	0,10%	-27,80%

Kao što je moguće vidjeti iz Tabele 11, u sve tri godine posmatranog perioda najviši povrat na kapital je ostvarilo JP Spreča d.d. Tuzla.

ROA (povrat na ukupnu aktivu) kao pokazatelj profitabilnosti se izračunava kao količnik neto rezultata i ukupne aktive. ROA je eng. skraćenica za Return on Assets (povrat na sredstva). Ovaj pokazatelj nam govori koliki povrat je ostvaren na ukupno angažirana sredstva.²² U Tabeli 12. je dat prikaz ovog pokazatelja za 15 analizom obuhvaćenih privrednih društava, po godinama tokom perioda 2011.-2013. godine.

²² Izvor: TRON sistem

Tabela 12. Pregled ROA (povrat na ukupnu aktivu) – pokazatelja profitabilnosti u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2011.-2013. godine

R.br.	Naziv privrednog društva	2011.	2012.	2013.
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	-	-30,03%	-17,34%
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	-	1,56%	-1,45%
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	-23,60%	-7,60%	5,00%
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	-3,50%	-0,60%	-2,60%
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	-2,10%	-1,80%	-1,50%
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	0,00%	-2,20%	-1,60%
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	-14,00%	0,20%	-10,50%
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	9,20%	6,80%	8,50%
9.	JP Šume TK Kladanj	2,00%	0,80%	5,50%
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	-0,20%	-0,10%	-0,60%
11.	Konjuh d.d. Kladanj	-1,80%	-0,80%	-1,50%
12.	Polet d.d. Tuzla	-4,00%	-3,40%	-3,00%
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	-3,00%	-6,90%	37,60%
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	0,00%	0,00%	0,10%
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	0,00%	0,00%	-11,80%

Podaci prikazani u prethodnoj Tabeli ukazuju na to da je u 2013. godini najviši povrat na kapital ostvarilo privredno društvo Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj²³, a u 2011. i 2012. godini JP Spreča d.d. Tuzla.

²³Napomena: Privredno društvo Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj je neaktivno, ali je u posmatranom periodu ostvarilo određene subvencije, te zabilježilo i dobit u 2013. godini usljed zastarjelosti obračunatih, a neisplaćenih ličnih dohodaka i poreza na lične dohotke što je uticalo na ovakav iznos pokazatelja.

4. POKAZATELJI OBIMA PROIZVODNJE PRIVREDNIH DRUŠTAVA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE TUZLANSKOG KANTONA

U cilju sticanja potpunije slike o stanju u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona dajemo pregled obima proizvodnje za 2012. i 2013. godinu. Podaci su preuzeti od Ministarstva industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona za privredna društva iz resora ovog Ministarstva i prezentirani u Tabeli 13. Podaci koji se odnose na JP Spreča d.d. Tuzla su preuzeti iz Izvještaja o radu i poslovanju za 2013. godinu ovog privrednog društva, te podaci za JP Šume TK Kladanj iz Izvještaja o poslovanju za 2013. godinu. Tabela sadrži podatke za 10 preduzeća. Dva preduzeća (Polet d.d. Tuzla i Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla) nisu imali poslovno-proizvodnih aktivnosti u posmatranom periodu, dok ostala privredna društva zbog karaktera svoje djelatnosti nemaju proizvodne kapacitete.

Kao što se može zaključiti na osnovu prezentiranih podataka, iskorištenost proizvodnih kapaciteta privrednih društava sa većinskim udjelom kapitala Tuzlanskog kantona nije na punom nivou iskorištenosti što se negativno održava na stanje u ovim privrednim društvima.

Tabela 13. Pregled proizvodnih rezultata privrednih društava sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2012.-2013. godine²⁴

R. br.	Naziv privrednog društva	Proizvod/ usluga	2012.		2013.		Ukupna količina (2012. i 2013. godina)
			Količina	Korišteni kapaciteti	Količina	Korišteni kapaciteti	
1.	Bosnia Valves/ Livnica čelika d.o.o. Tuzla	Odlivci	174 t	20,00%	135 t	20,00%	309 t
2.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	Usluge	16.224 N.Č.	74,00%	99.014 N.Č.**	85,00%	115.238 N.Č.
3.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	Gotova obuća	49.324 pari	37,00%	66.555 pari	37,00%	115.879 pari
		Gornji dijelovi obuće	119.139 pari		152.607 pari		271.746 pari
4.	JP Spreča d.d. Tuzla	Voda	33.003.675 m ³	-	34.670.638 m ³	-	67.674.313 m ³
5.	JP Šume TK Kladanj	Sječa i izrada bruto drvene mase	228.521 m ³	-	269.999 m ³	-	498.520 m ³
		Sječa i izrada neto drvene mase	161.302 m ³	-	163.640 m ³	-	324.942 m ³
6.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	Topli obroci	/	/	129.132 KM*	/	/
7.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	Magnezit	0	0	0	0	0
8.	Rudnik soli d.d. Tuzla	Slana voda	2.403.664 m ³	73,00%	2.500.855 m ³	80,42%	4.904.519 m ³
9.	TTU d.d. Tuzla	Metalni proizvodi i usluge	1.600 t 78.605 N.Č.	70,00%	28.267 N.Č. 899 t	/	2.499 t

* Prihod od prodaje sekundarnih sirovina

** N.Č. Norma/čas

Iskorištenost kapaciteta ispod 50% u 2012. i 2013. godini zabilježena je u 4 privredna društva, tačnije ukoliko ne posmatramo privredna društva koja nisu imala proizvodnih aktivnosti, ovaj nivo iskorištenost kapaciteta zabilježen je u 2 privredna društva Fabrici

²⁴ Izvor: Informacija o ostvarenim rezultatima poslovanja privrednih društava za period I-XII 2013. godine iz oblasti industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona, Ministarstvo industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona, maj 2014.

obuće Aida Tuzla (37%) i Bosnia Valves d.o.o Tuzla/Livnica čelika d.o.o. Tuzla (20%). Rudnik soli d.d. Tuzla u posmatranom periodu iskoristio je kapacitete u obimu iznad 70%, a Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla u 2012. godini 70% (podaci za 2013. godinu nisu bili dostupni).

Povećanje fizičkog obima proizvodnje u 2013. u odnosu na 2012. godinu zabilježeno je u Fabrici obuće Aida d.d. Tuzla, Rudniku soli d.d. Tuzla, JP Šume TK Kladanj, JP Spreča d.d. Tuzla, dok je do pada fizičkog obima proizvodnje u zabilježeno u Bosnia Valves/Livnica čelika d.o.o. Tuzla i Tvornici transportnih uređaja d.d. Tuzla.

Ovdje je potrebno napomenuti da KHK Lukavac nije imao proizvodnih aktivnosti. Ovakvo stanje traje od formiranja GIKIL-a kao zajedničkog društva sa strateškim investitorom. Sredstva potrebna za opstanak društva obezbjeđivala su se prodajom sekundarnih sirovina, što je i pokazatelj iz 2013. godine.

Kao što je ranije navedeno, a i vidljivo iz tabele, u privrednom društvu „Rudnik nemetala Kladanj“ d.o.o. Kladanj, nema proizvodnih aktivnosti.

5. POKAZATELJI KRETANJA BROJA ZAPOSLENIKA PRIVREDNIH DRUŠTAVA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE TUZLANSKOG KANTONA

Za potrebe analize privrednih društava sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona u Tabeli 14. dat je pregled broja zaposlenika u ovim društvima od 1995. do 2014. godine.

Tabela 14. Pregled broja zaposlenika privrednih društava sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 1995.-2014. godine

Naziv privrednog društva	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	Fabrika obuče Aida d.d. Tuzla	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	JP Spreča d.d. Tuzla	JP Šume TK Kladanj	Kokso-hemijski kombinat d.d. Lukavac	Konjuh d.d. Kladanj	Polet d.d. Tuzla	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	Rudnik soli d.d. Tuzla	Tvornica transportnih uredaja d.d. Tuzla	Ukupno
Godina																
1995.	-	386	-	110	1.455	-	54	66	-	1.423	59	285	71	417	827	5.153
1996.	-	385	-	109	1.483	-	56	62	-	2.153	56	264	69	366	817	5.820
1997.	-	352	-	106	1.591	-	69	62	-	2.050	44	222	65	326	764	5.651
1998.	-	324	14	98	1.441	27	79	58	-	1.937	42	191	53	290	699	5.253
1999.	-	316	13	89	1.523	26	74	53	-	1.821	60	169	41	261	660	5.106
2000.	-	297	14	79	1.310	27	72	55	457	1.776	64	160	37	256	644	5.248
2001.	-	285	12	73	1.255	25	72	51	508	1.743	52	150	36	243	600	5.105
2002.	-	256	8	68	1.191	24	79	48	495	1.707	38	130	33	235	576	4.888
2003.	2	235	3	59	1.122	29	93	47	508	1.648	35	129	32	224	511	4.677
2004.	160	46	2	56	1.022	27	100	48	508	731	31	127	31	205	506	3.600
2005.	165	15	2	52	956	31	99	48	529	305	28	125	31	174	463	3.023
2006.	169	7	3	42	861	30	103	48	533	273	29	117	25	158	435	2.833
2007.	203	5	3	35	878	23	99	52	536	249	24	92	22	149	357	2.727
2008.	202	5	3	27	693	31	100	50	537	328	18	106	22	140	378	2.640
2009.	195	5	3	25	592	32	102	53	525	211	16	67	20	140	360	2.346
2010.	200	5	3	23	573	32	104	55	526	12	9	47	20	136	349	2.094
2011.	142	4	3	22	456	28	101	55	549	12	3	31	20	131	338	1.895
2012.	131	3	2	16	345	28	101	55	537	11	8	28	13	132	314	1.724
2013.	123	3	-	7	336	34	101	57	554	11	13	25	13	129	306	1.712
2014.	124	3	-	7	329	34	98	56	549	11	5	24	13	131	303	1.687

Izvor: Evidencija privrednih društava, izuzev za privredno društvo Polet d.d. Tuzla za koje su podaci preuzeti iz evidencije Federalnog zavoda za penzijsko i invalidsko osiguranje, Kantonalne administrativne službe za Tuzlanski kanton, a potvrđeni od strane Ministarstva industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona

Podaci o zaposlenima dobiveni su iz evidencije samih privrednih društava, dok su podaci za Polet d.d. Tuzla preuzeti iz evidencije Federalnog zavoda za penzijsko i invalidsko osiguranje, Kantonalne administrativne službe za Tuzlanski kanton, a potvrđeni od strane Ministarstva industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona. Ovdje je potrebno napomenuti da su uočene razlike između podataka kojima raspolaže Federalni zavod za penzijsko i invalidsko osiguranje, Kantonalna administrativna služba za Tuzlanski kanton i evidencije privrednih društava, što je i napomenuto u dopisu Službe s obzirom da je utvrđeno da je veći broj obveznika za koje su traženi podaci imao statusne promjene, odnosno preregistracije, te je iz tog razloga moguće da je broj radnika prema evidenciji ovo Službe nekompletan.²⁵

Ukupan broj zaposlenih u 11 privrednih društava, koja su egzistirala u 1995. godini iznosio je 5.153 od kada se uglavnom bilježi pad ukupnog broja zaposlenih svih analiziranih privrednih društava izuzev 1996. i 2000. godine. Poredeći ukupan broj zaposlenih u ovim privrednim društvima u 2014. godini koji iznosi 1.687 zaposlena sa brojem zaposlenih u ovim privrednim društvima u 1995. godini, bilježi se razlika od 3.466 radnika, što dovoljno govori o stanju koje preovladava u analiziranim privrednim društvima. No svakako da privredna društva za koje se pokaže ekonomska opravdanost daljeg postojanja, i dalje mogu biti generatori novog zapošljavanja i razvoja uz adekvatne i nužne mjere koje je potrebno sprovesti.

²⁵ Federalni zavod za penzijsko i invalidsko osiguranje, Kantonalna administrativna službe za Tuzlanski kanton, Dopis, Broj: FZ6/2-M-21-126/14 od 12.05.2014. godine

6. OBAVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE PRIVREDNIH DRUŠTAVA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE TUZLANSKOG KANTONA

Dugovanja po osnovu poreza i doprinosa privrednih društava opterećuju njihov dalji razvoj i onemogućavaju rješavanje statusa radnika zbog čega je od izuzetnog značaja razmotriti mogućnosti finansijske konsolidacije privrednih društava. U Tabeli 15. prikazana su ukupna dugovanja javnih prihoda poreznih obveznika-dužnika privrednih društava sa većinskim udjelom vlasništva Tuzlanskog kantona na dan 08.05.2014. godine.

Ukupna dugovanja uključuju:

1. dugovanja za koje je u toku postupak prinudne naplate,
2. tekuća dugovanja prema evidencijama poreskih ispostava.

Dugovanja za koje je u toku postupak prinudne naplate se odnose na glavnici i kamatu iz rješenja i ne sadrže obračun kamata od izvršnosti naloga za plaćanje do 08.05.2014. godine.

Tekuća dugovanja prema evidencijama poreskih ispostava obuhvataju obaveze za koje još nije izdat nalog za plaćanje, a one mogu sadržavati:

- obaveze koje je sam porezni obveznik prijavio,
- obaveze koje je umjesto poreznog obveznika prijavila Porezna uprava,
- izvršne obaveze po inspekcijskom nadzoru.

Kamata na tekuća dugovanja, ukoliko je sam porezni obveznik nije obračunao i prijavio, se obračunava u trenutku izdavanja naloga za plaćanje. Kamata teče do izmirenja duga. Iz navedenog se može zaključiti da je dug predmetnih subjekata daleko veći kada bi se obračunale i iskazale sve dospjele kamate do 08.05.2014. godine.

U Tabeli 15. prezentiramo pregled ukupnih dugovanja javnih prihoda privrednih društava sa većinskim udjelom vlasništva Vlade Tuzlanskog kantona na dan 08.05.2014. godine, iz koje se može uočiti da ukupno dugovanje po osnovu javnih prihoda analiziranih privrednih društava iznosi 46.841.395,73 KM, uz napomenu da Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla, JP Spreča d.d. Tuzla i JP Šume Tuzlanskog kantona Kladanj nemaju dugovanja po navedenom osnovu.

Tabela 15. Ukupna dugovanja javnih prihoda poreznih obveznika-dužnika privrednih društava sa većinskim udjelom vlasništva Vlade Tuzlanskog kantona na dan 08.05.2014. godine

R.br.	Naziv privrednog društva	Iznos (KM)
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	6.424.668,47
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	1.488.185,63
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	0,00
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	2.328.920,43
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	23.113.953,80
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	271,10*
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	818.079,22
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	0,00
9.	JP Šume TK Kladanj	0,00
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	2.079.946,95
11.	Konjuh d.d. Kladanj	858.855,57
12.	Polet d.d. Tuzla	776.019,82
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	240.691,00
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	10.394,00
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	8.701.409,74
Ukupno		46.841.395,73

* Podatak o ukupnim dugovanjima po osnovu javnih prihoda JP Međunarodni aerodrom Tuzla koji je prezentiran se razlikuje od evidencije privrednog društva na datum 22.5.2014. godine prema kojoj isti iznosi 182.833 KM (porezi i doprinosi na i iz plaća)

Najteža situacija u pogledu neizmirenih obaveza po osnovu poreza i doprinosa odnosno javnih prihoda jeste u Fabrici obuće Aida d.d. Tuzla, koje iznose 23.113.953, 80 KM. Po visini ukupnih dugovanja po osnovu javnih prihoda prednjače Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla, Bosnia Valves d.o.o. Tuzla, Livnica čelika d.o.o. Tuzla, Elektromontaža d.o.o. Tuzla te Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac. Ukupna dugovanja po osnovu javnih prihoda u iznosima ispod jednog miliona KM imaju šest privrednih društva Konjuh d.d. Kladanj KM (858.855,57 KM), JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona (818.079,22 KM), Polet d.d. Tuzla (776.019,82 KM), Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj (240.691,00 KM), Rudnik soli d.d. Tuzla (10.394,00 KM) i JP Međunarodni aerodrom Tuzla (271,10 KM).

S ciljem prezentiranja strukture javnih prihoda po kojem osnovu su stvorena dugovanja privrednih društava sa većinskim udjelom vlasništva Tuzlanskog kantona, u Tabeli 16. prikazana su ukupna dugovanja javnih prihoda po vrstama poreznih obaveza, na dan 08.05.2014.. Vrste poreznih obaveza se odnose na doprinos za penziono invalidsko osiguranje, doprinos za zdravstveno osiguranje, doprinos za osiguranje od nezaposlenosti, porez na dohodak i ostale obaveze po osnovu javnih prihoda.

Tabela 16. Ukupna dugovanja javnih prihoda poreznih obveznika-dužnika privrednih društava sa većinskim udjelom vlasništva Vlade Tuzlanskog kantona po vrstama poreznih obaveza na dan 08.05.2014. godine

R.br.	Vrsta porezne obaveze	Iznos (KM)	Učešće u ukupnom dugu (%)
1.	Doprinos za PIO	19.450.476,51	41,52
2.	Doprinos za zdravstveno osiguranje	14.820.491,53	31,64
3.	Doprinos za osiguranje od nezaposlenosti	2.440.472,10	5,21
4.	Porez na dohodak	274.334,21	0,59
5.	Ostale obaveze po osnovu javnih prihoda	9.855.621,38	21,04
Ukupno		46.841.395,73	100,00

Kao što je moguće zaključiti na osnovu podataka prezentiranih u Tabeli 16., u strukturi ukupnih dugovanja po osnovu javnih prihoda privrednih društava sa većinskim udjelom kapitala Vlade Tuzlanskog kantona preovladavaju obaveze po osnovu doprinosa za PIO (41,52%) i obaveze po osnovu doprinosa za zdravstveno osiguranje (31,64%) te ostale obaveze po osnovu javnih prihoda (21,04%). Obaveze po osnovu doprinosa za osiguranje od nezaposlenosti u ukupnim dugovanjima po osnovu javnih prihoda analiziranih privrednih društava zauzimaju udio od 5,21%, a obaveze po osnovu poreza na dohodak 0,59%.

7. OBAVEZE PO OSNOVU INDIREKTNIH POREZA PRIVREDNIH DRUŠTAVA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE TUZLANSKOG KANTONA

Obaveze po osnovu indirektnih poreza obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodanu vrijednost (PDV-a), obaveze po osnovu akciza te obaveze po osnovu carinskih postupaka. U Tabeli 17. dat je pregled obaveza po osnovu poreza na dodanu vrijednost privrednih društava sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona, s obzirom da po osnovu ostalih indirektnih poreza prema podacima sa web stranice Uprave za indirektno oprezivanje BiH, analizirana privredna društva nisu imala obaveze.

Tabela 17. Obaveze po osnovu poreza na dodanu vrijednost privrednih društava sa većinskim udjelom u vlasništvu Tuzlanskog kantona

R.br.	Naziv privrednog društva	Obaveze po osnovu PDV-a
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	45.653,07
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	368.155,50
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	0,00
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	0,00
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	6.201,00
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	0,00
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	7.664,00
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	0,00
9.	JP Šume TK Kladanj	0,00
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	0,00
11.	Konjuh d.d. Kladanj	41.139,96
12.	Polet d.d. Tuzla	63.548,35
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	0,00
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	0,00
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	0,00
Ukupno		532.361,88

Prema podacima prikazanim u Tabeli 17., najveća dugovanja po osnovu PDV-a od analiziranih privrednih društava ima Livnica čelika d.o.o. Tuzla (368.155,50 KM) sa Bosnia Valves d.o.o. Tuzla (45.653,07 KM) te Polet d.d. Tuzla (63.548,35 KM). Devet privrednih društava nema nikakvih dugova po osnovu PDV-a. Ukupna dugovanja po osnovu PDV-a za 15 navedenih privrednih društava iznose 532.361,88 KM.

Podaci za privredna društva Bosnia Valves d.o.o. Tuzla, Livnica čelika d.o.o. Tuzla, Konjuh d.d. Kladanj i Polet d.d. Tuzla su preuzeti iz Izvještaja o dužnicima po osnovu PDV-a na dan 06.05.2014. godine.²⁶ Podatak za Fabriku obuće Aida d.d. Tuzla je preuzet iz Informacije o ostvarenim rezultatima poslovanja privrednih društava za period I-XII 2013. godine iz oblasti industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona, Ministarstva industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona. Podaci o PDV dugu za ostala privredna društva su dobiveni i potvrđeni kontaktiranjem privrednih društava u periodu 16.05.-19.05.2014.

²⁶ Izvještaj o dužnicima po osnovu PDV-a na dan 06.05.2014. godine, Uprava za indirektno oporezivanje BiH, <http://www.uino.gov.ba/download/duznici/pdv%20duznici.pdf>, pristupljeno 13.05.2014.

8. IZDAVANJA VLADE TUZLANSKOG KANTONA U PERIODU 2007.-2013. GODINA ZA PRIVREDNA DRUŠTVA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE

U cilju podrške opstanku privrednih društava u većinskom vlasništvu Tuzlanskog kantona Vlada Tuzlanskog kantona izdvaja sredstva za podršku ovim preduzećima. U Tabeli 18. dat je pregled izdavanja Vlade Tuzlanskog kantona za privredna društva sa većinskim udjelom u vlasništvu Tuzlanskog kantona za period 2007.-2013. godina.

Tabela 18. Izdavanja Vlade Tuzlanskog kantona za privredna društva sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona 2007.-2013. godine

R. br.	Naziv privrednog društva	Godina							Ukupno (KM)
		2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	
1	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla i Livnica čelika d.o.o. Tuzla	367.092,75	100.000,00	218.000,00	210.772,00	1.083.118,00	650.234,27	141.844,11	2.771.061,13
2	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.500,00	2.500,00
3	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	61.555,46	1.680,00	1.474,98	1.419,02	89.581,43	186.942,50	18.527,92	361.181,31
4	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	734.757,80	778.720,00	999.314,00	864.760,00	1.266.230,30	763.936,40	154.058,75	5.561.777,25
5	JP Međunarodni aerodrom Tuzla (subvencije)	524.000,00	576.400,00	466.880,00	466.880,00	466.880,00	457.533,00	750.000,00	3.708.573
6	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	1.250.000,00	1.352.100,00	1.143.000,00	1.270.000,00	1.300.000,00	1.380.000,00	1.420.000,00	9.115.100,00
7	JP Spreča d.d. Tuzla*	197.149,59	88.559,88	298.069,44	114.766,62	95.566,89	37.386,63	17.515,03	849.014,08
8	JP Šume TK Kladanj*	1.092.394,16	1.253.054,43	1.074.248,84	2.015.576,54	3.164.751,12	1.668.174,23	660.000,00	10.928.199,32
9	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	387.572,10	313.680,00	1.564.083,53	3.621.495,57	781,45	35.365,08	1.518,00	5.924.495,73
10	Konjuh d.d. Kladanj	0,00	0,00	0,00	5.000,00	2.300,00	5.370,00	91.525,92	104.195,92
11	Polet d.d. Tuzla	77.321,51	4.860,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.058,00	83.239,51
12	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	41.370,64	61.260,00	1.134,60	16.183,00	120.582,88	47.886,00	759,00	289.176,12
13	Rudnik soli d.d. Tuzla	3.050.000,00	1.800.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.850.000,00
14	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	866.050,48	0,00	60.000,00	0,00	387.599,70	529.775,60	0,00	1.843.425,78
Ukupno (KM)		8.649.264,49	6.330.314,31	5.826.205,39	8.586.852,75	7.977.391,77	5.762.603,71	3.259.306,73	46.391.939,15

*Transferi iz namjenskih sredstava vodnih naknada

**Transferi iz namjenskih sredstava po Zakonu o šumama

Podaci prikazani za privredna društva: Bosnia Valves d.o.o. Tuzla i Livnica čelika d.o.o. Tuzla, Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla, Elektromontaža d.o.o. Tuzla, Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac, Polet d.d. Tuzla, Rudnici nemetala d.o.o. Kladanj, Rudnik soli d.d. Tuzla, Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla su preuzeti iz Priloga Informacije o stanju u privrednim društvima koja su u nadležnosti Ministarstva industrije, energetike i rudarstva sa aspekta nadzora upravljanja i poslovanja. Podaci za JP Međunarodni aerodrom Tuzla i Konjuh d.d. Kladanj su dostavljeni od strane Ministarstva trgovine, turizma i saobraćaja. Podaci za JP Spreča d.d. Tuzla i JP Šume TK Kladanj su dobivene od Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i vodoprivrede. Podaci za privredno društvo Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla su dobivene od likvidatora ovog privrednog društva. Podaci za JP RTV TK su dobiveni od ovog privrednog društva.

Na osnovu podataka iz Tabele 18. vidljivo je da je Vlada Tuzlanskog kantona u periodu od 2007.-2013. godine za podršku analizom obuhvaćenih privrednih društava izdvojila ukupno 46.391.939,15 KM. Pri čemu je najveći iznos sredstava izdvojila u 2007. godini (8.649.264,49 KM), i 2010. godini (8.586.852,75 KM). Najveći iznos sredstava Vlada TK je izdvojila za JP Šume TK Kladanj (10.928.199,32 KM) i JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona (9.115.100,00 KM).

Ovdje je potrebno napomenuti da podaci za JP Međunarodni aerodrom Tuzla prikazani za subvencije, dok su ukupni kapitalni grantovi iznosili 1.032.690,00 KM. Osim toga, Vlada TK je uz saglasnost Skupštine TK Odlukom broj 02/1-14-4696/02 od 15.04.2002. odobrila namjenski kredit JP "Međunarodnom aerodromu Tuzla" d.o.o. u iznosu od 3.549.961,00 KM za izgradnju platforme.

Također, u posmatranom periodu 2007.-2013. godina, po osnovu Zakona o koncesijama odnosno od sredstava prikupljenih po osnovu koncesija Rudniku nemetala Kladanj su u 2011. i 2012. godini dodijeljena sredstva u ukupnom iznosu od 150.000 KM, dok su Rudniku soli d.d. Tuzla po istom osnovu u 2009., 2010., 2011. i 2012. godini dodijeljena sredstva u ukupnom iznosu od 1.050.000 KM, koja su utrošena za sufinansiranje izgradnje istražno-eksploatacionih bušotina i rekonstrukcije sonovoda.²⁷

²⁷ Prilog Informacije o stanju u privrednim društvima koja su u nadležnosti Ministarstva industrije, energetike i rudarstva sa aspekta nadzora upravljanja i poslovanja, april 2014.

9. SMJERNICE RAZVOJA PRIVREDNIH DRUŠTAVA SA VEĆINSKIM UDJELOM U VLASNIŠTVU VLADE TUZLANSKOG KANTONA

Na osnovu prezentiranih podataka u nastavku su definisane smjernice daljeg razvoja za pojedinačna privredna društva sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona prema nadležnostima resornih ministarstava.

PRIVREDNA DRUŠTVA IZ NADLEŽNOSTI MINISTARSTVA INDUSTRIJE, ENERGETIKE I RUDARSTVA TUZLANSKOG KANTONA

BOSNIA-VALVES d.o.o. Tuzla/LIVNICA ČELIKA Tuzla d.o.o.. Tuzla

Imajući u vidu teško stanje u kojem se nalazi Bosnia valves d.o.o. Tuzla i Livnica čelika d.o.o. Tuzla mjereno ostvarenim gubicima u poslovanju, niskim stepenom iskorištenosti kapaciteta, te dugovanjima po osnovu poreza i doprinosa, potrebno je poduzeti adekvatne mjere na rješavanju problema u kojima se ova povezana privredna društva nalaze.

S tim u vezi prioritetna aktivnost u 2014. godini odnose se na slijedeće:

- Završetak započete aktivnosti na imenovanju Nadzornog odbora i direktora Društva;
- Izradu srednjoročnog plana razvoja Društva;
- Vlada Tuzlanskog kantona i Ministarstvo industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona u 2014. godini planiraju izraditi elaborat o opravdanosti finansijske konsolidacije Društva.
- Ono što se nameće kao jedan od prioriteta jeste stvaranje uslova za kontinuiranu proizvodnju u privrednom društvu. Realna je procjena da Livnica čelika ima iskazan interes za uključivanje u investicione aktivnosti u rudarsko-energetskom sektoru Tuzlanskog kantona, ali i šire, gdje je potrebno napomenuti da je Društvo članica konzorcija elektromašinskog sektora koji u svom sastavu ima više društava sa područja Tuzlanskog kantona;
- Dodatni aspekt korisnosti za razvoj ovog privrednog društva odnosi se i na izradu Studije izmiještanja Livnice čelika d.o.o. Tuzla uz primjenu ekološki prihvatljive tehnologije u proizvodni krug Tvornice transportnih uređaja d.d. Tuzla, kao i na Studiju o opravdanosti poslovne integracije dijela metalnog sektora Tuzlanskog kantona (Livnica čelika d.o.o. Tuzla, TTU d.d. Tuzla, Remontmontaža d.d. Tuzla i dr.), što bi poslužilo za dalje korake usmjerene ka razvoju ovih povezanih privrednih društava.

ELEKTROMONTAŽA D.O.O. TUZLA

Elektromontaža d.o.o. Tuzla je još jedno od privrednih društava na koje je potrebno usmjeriti napore u cilju rješavanja problema u kojima se isto nalazi, s obzirom na ostvarene gubitke, kao i dugovanja po osnovu javnih prihoda. U Društvu je trenutno zaposleno 7 radnika, te je potrebno sprovesti aktivnosti na rješavanju njihovog radno-pravnog statusa.

Stoga će u 2014. godini resorno Ministarstvo industrije, energetika i rudarstva:

- izraditi Plan reorganizacije privrednog društva koji će nužno uključiti rješavanje radno-pravnog statusa 7 zaposlenika Društva;
- nastaviti sa procesom privatizacije 72,49% državnog kapitala ili, ukoliko se planom reorganizacije pokaže opravdanim, izvršiti reorganizaciju preduzeća u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.

Ovdje je važno naglasiti da se sva imovina društva nalazi pod hipotekom, a više informacija o finansijskim pokazateljima Društva nalazi se na strani 10 Informacije kao i u Prilogu 2.

FABRIKA OBUĆE AIDA D.D. TUZLA

Kao što je navedeno u individualnom sažetom pregledu stanja Fabrike obuće Aida d.d. Tuzla na str. 11 Informacije, ovo privredno društvo godinama unazad posluje sa gubitkom, a ukupna dugovanja po osnovu poreza i doprinosa iznose 23.113.953,80 KM, što stvara izuzetan problem u kontekstu radno-pravnog statusa zaposlenika ovog privrednog društva i opterećuje dalji razvoj društva. Imajući u vidu stanje u kojem se nalazi ovo privredno društvo, Vlada Tuzlanskog kantona odnosno Ministarstvo industrije, energetike i rudarstva je Rješenjem o formiranju stručnog tima broj 03/1-34-8696/14 od 17.04.2014. godine imenovalo stručni tim kojeg čine dr.sc. Željko Rička, dipl.ecc.-predsjednik i članovi dr.sc. Kadrija Hodžić, dipl.ecc., mr.sc. Avdo Kametović, dipl.ecc., Fehrija Bajramović, dipl.pravnik, Ćazim Umihanić, dipl.ing.teh., Edina Aličić i Amir Muhović, dipl.ecc. Zadatak stručnog tima se ogleda u analizi ranije kreiranog „Programa mogućnosti ekonomsko-finansijske rekonstrukcije Fabrike obuće Aida d.d. Tuzla“ koji je usvojen od strane Vlade Tuzlanskog kantona, te sačinjavanju metodologije njegove daljnje realizacije sa prijedlogom mjera za rješavanje problema koji opterećuju poslovanje ovog privrednog društva, na čemu stručni tim trenutno radi.

Vlada Tuzlanskog kantona će u 2014. godini respektujući nalaze i preporuke stručnog tima:

- postupiti u skladu sa Zakonom o finansijskoj konsolidaciji privrednih društava u Federaciji Bosne i Hercegovine (koji je u 2 različita teksta usvojen u Parlamentu Federacije BiH-slijedi usaglašavanje), te će u tom kontekstu privredno društvo izvršiti pripreme za postupak finansijske konsolidacije odnosno pripremiti za podnošenje Zahtjev za finansijsku konsolidaciju koji treba da sadrži:
 - elaborat opravdanosti finansijske konsolidacije i srednjoročni plan razvoja,
 - finansijsko stanje privrednog društva po posljednjem usvojenom godišnjem izvještaju o poslovanju društva,
 - iznos i strukturu dugovanja društva po osnovu doprinosa, usaglašen sa podacima iz evidencije Porezne uprave Federacije Bosne i Hercegovine,
 - iznos i strukturu potraživanja društva,
 - revidirani godišnji izvještaj o poslovanju društva,
 - iznos i strukturu ukupnog duga društva,
 - iznos potraživanja društva po osnovu obveznica čiji emitent je Federacija Bosne i Hercegovine,

- popis i procjenu imovine koja se ne koristi za osnovnu proizvodnu djelatnost društva i imovine koja se koristila za osnovnu proizvodnu djelatnost društva ali koja nije bila u funkciji najmanje 36 mjeseci ili je njeno korištenje, zbog tehničko-tehnološke zastarjelosti, nerentabilno za proizvodnu djelatnost privrednog društva i odluku nadležnog organa društva kojom su utvrđeni popis i procjena ove imovine,
 - saglasnosti definisane članom 4. stav 3. i članom 5. stav 1. alineja 3. Zakona,
 - informaciju o svim postupcima konsolidacije dugovanja društva koji su u toku, a koji se provode u skladu sa drugim propisima,
 - ukoliko bude potrebna finansijska konsolidacija dugovanja po osnovu doprinosa za zdravstveno osiguranje, iznos novčanih sredstava koja je privredno društvo platilo na ime izmirenja troškova liječenja svojih zaposlenika, u periodu za koji su nastala dugovanja po osnovu doprinosa za zdravstveno osiguranje, potvrđen od nadležne zdravstvene ustanove;
 - Nakon čega bi Vlada Tuzlanskog kantona, ukoliko budu ispunjeni uslovi za provođenje postupka finansijske konsolidacije, donijela Odluku o finansijskoj konsolidaciji Društva, te postupala dalje u skladu sa odredbama navedenog Zakona.²⁸
- Imajući u vidu da je neophodno osigurati rad Fabrike obuća Aida d.d. Tuzla do momenta početka konsolidacije, u skladu sa gore pomenutim Zakonom, Ministarstvo industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona će svojim aktivnostima osigurati ugovore o poslovnoj tehničkoj saradnji radi kontinuiteta poslovanja:
 - Firma Fortuna Gračanica je pismom namjere iskazala interes za preuzimanje pogona i zaposlenika u organizacionim jedinicama Duboki potok – Srebrenik i Lukavac;
 - Također su iskazali interes za dodjelu dijela posla pogonu, odnosno organizacionoj jedinici Fabrike obuće Aida d.d. u Tuzli.
 - Pored Fortune, još nekoliko firmi je iskazalo interes za usluge lohn poslova ovog privrednog društva.
 - Kako bi se naprijed navedeno uspješno realiziralo, Vlada Tuzlanskog kantona već je poduzela aktivnosti na imenovanju direktora Društva nakon čega će uslijediti imenovanje uprave, od koje će se tražiti odgovornost za tekuće poslovanje.
 - Ostaje problem zbrinjavanja zaposlenika koji su stekli uslove za penziju te će Vlada Tuzlanskog kantona, u skladu sa raspoloživim sredstvima i uz pomoć Federalnog ministarstva energije, rudarstva i industrije, sačiniti program zbrinjavanja zaposlenika.

²⁸ Prijedlog Zakona o finansijskoj konsolidaciji privrednih društava u Federaciji Bosne i Hercegovine, http://www.pkpa.com.ba/poslovni_ambijent/2013/Zakon_o_finansijskoj_konsolidaciji_privrednih_drustava_u_FBiH.pdf, pristupljeno 19.5.2014.

KOKSNO-HEMIJSKI KOMBINAT D.D. LUKAVAC

Koksno-hemijski kombinat d.d. Tuzla trenutno nema proizvodnih aktivnosti, a iscrpilo je i mogućnosti obezbjeđivanja sredstava za minimalne troškove poslovanja prodajom sekundarnih sirovina. Stanje u društvu usložnjavaju i dugovanja po osnovu poreza i doprinosa koja iznose preko 2 miliona KM, što negativno utječe na problem radno-pravnog statusa zaposlenika Društva.

Stoga prioritene mjere koje je potrebno sprovesti u 2014. godini uključuju:

- Aktivnosti na rješavanju pitanja radnika ovog društva. Naime, ovo privredno društvo je zajedno sa strateškim partnerom GSHL iz Londona osnivač zajedničkog društva Global ispat koksna industrija d.d. Lukavac sa ugovorenim učešćem od 49%. S obzirom da je učešće Koksno hemijskog kombinata d.d. Lukavac bilo kroz unošenje svih proizvodnih objekata time je Društvo ostalo bez mogućnosti organizovanja proizvodnje u sklopu registrovane djelatnosti. Shodno tome, potrebno je u narednom periodu voditi aktivnosti oko smanjenja broja zaposlenika, i to na način sporazumnog prelaska radnika u zajedničko društvo GIKIL;
- Provedbu zajedničkih aktivnosti Ministarstva industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona i uprave Društva na sporazumom rješavanju potraživanja „Messer“ Tehnoplina Sarajevo i Kemokompleksa Zagreb za koje postoje izvršne sudske presude;
- Aktivnosti uprave Društva, uz podršku Ministarstva industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona, na istrajavanju ispunjavanja ugovorenih obaveza od osnivača GSHL putem Nadzornog odbora Global ispat koksna industrija d.d. Lukavac;
- Aktivnosti uprave Društva i Ministarstva industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona na stvaranju uslova za prodaju dijela imovine sa ciljem rješavanja radno-pravnog statusa radnika i obaveza koje je Društvo po ovom i po drugim osnovama stvorilo u ranijem periodu.

POLET D.D. TUZLA

Polet d.d. Tuzla je privredno društvo koje nema poslovnih aktivnosti, ostvaruje finansijske gubitke i opterećeno je dugovima po osnovu javnih prihoda u iznosu od preko 800.000 KM uključujući i indirektno poreze. Do sada su realizovane dvije neuspješne prodaje 67% ukupnog kapitala, dok je 33% ukupnog kapitala prodato metodom javne ponude dionica. U privrednom društvu vode se 24 zaposlena, te je u cilju stvaranja osnova za rješavanje problema Društva u 2014. godini potrebno:

- završiti proceduru imenovanja Nadzornog odbora i direktora Društva, kako bi se mogle sprovesti ostale aktivnosti vezane za ovo privredno društvo;
- imajući u vidu da je odbijen zahtjev za uvođenje stečaja u Društvu, da Ministarstvo industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona sagleda mogućnosti ponovne privatizacije, te analizira mogućnosti rješavanja statusa društva uz rješavanje radno-pravnog statusa zaposlenika;
- nakon imenovanja uprave Društva, Ministarstvo industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona i uprava Društva će u saradnji sa Kantonalnom agencijom za

privatizaciju, putem male privatizacije izvršiti prodaju poslovnog prostora u Sarajevu, a sa dobivenim sredstvima uvezati radni staž zaposlenicima.

RUDNICI NEMETALA KLADANJ D.O.O. KLADANJ

Rudnici nemetala d.o.o. Kladanj je privredno društvo koje je neaktivno od marta 1992. godine. Do sada su realizovane dvije neuspješne prodaje dionica privrednog društva, te je stoga u 2014. godini potrebno raditi na stvaranju uslova za uspješan proces privatizacije preduzeća, te će u tom kontekstu Ministarstvo industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona:

- Predložiti Vladi Tuzlanskog kantona način, odnosno metod privatizacije;²⁹
- Postupati kao drugostepeni organ u upravnom postupku po žalbama protiv akata donesenih u upravnom postupku od strane KAP Tuzla;
- Provoditi redovne aktivnosti nadzora nad upravljanjem;
- Raditi na iznalaženju strateškog partnera i pripremanju za proces privatizacije. Nakon pronalaska strateškog partnera istražiti mogućnost privatizacije ovog Društva ili neki drugi oblik saradnje sa strateškim partnerom čiji će glavni cilj biti pokretanje eksploatacije magnezita, a samim tim i zapošljavanje novih radnika u ovom privrednom društvu, pri čemu se treba oslanjati na zakonske mogućnosti Zakona o koncesijama, Zakona o privatizaciji i Zakona o javno – privatnom partnerstvu. Za ove aktivnosti su već izvršene pripreme na obezbjeđenju pravno-ekonomske dokumentacije (bilans stanja, bilans uspjeha, stanje kapitala, izvještaj vanjskog revizora). Ovdje je potrebno napomenuti da je respektabilna firma sa područja Tuzlanskog kantona pismom namjere izrazila spremnost da učestvuje u kupovini preduzeća „Rudnici nemetala Kladanj“ u Kladnju čiji je, kako je navedeno, glavni cilj pokretanje proizvodnje i daljnjeg njegovog razvoja, što je svakako značajna i ohrabrujuća činjenica.
- U slučaju da ne bude pronađen strateški partner, aktivnosti voditi u pravcu likvidacije preduzeća, nakon čega bi uslijedila dodjela-prodaja koncesionog prava novom pravnom licu uz uslov prijema radnika iz preduzeća “Rudnici nemetala Kladanj” d.o.o. Kladanj.

RUDNIK SOLI D.D. TUZLA

U Rudniku soli d.d. Tuzla trenutno je zaposleno 131 radnik, a privredno društvo od 2011. godine bilježi pozitivno poslovanje, sa kontinuiranim povećanjem stope neto dobiti od 2011. godine.

U kontekstu daljeg poslovanja i razvoja Rudnika soli d.d. Tuzla u 2014. godini potrebno je da Vlada Tuzlanskog kantona odnosno resorno Ministarstvo industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona:

²⁹ O načinu, odnosno metodu privatizacije odlučuje Vlada nadležna za upravljanje državnim kapitalom u preduzeću, a postupak privatizacije u skladu sa Zakonom i odlukom nadležne vlade provodi Agencija za privatizaciju kantona, odnosno Federacije Bosne i Hercegovine u zavisnosti od toga koja Vlada ostvaruje pravo upravljanja u preduzeću.

- radi na rješavanju sanacije posljedica slijeganja zemljišta u gradu Tuzla usljed nekontrolisane eksploatacije slane vode, formiranjem ekspertnog tima koji će imati zadatak da izradi „Elaborat“ koji će poslužiti kao osnova za izradu Zakona o osnivanju Fonda za sanaciju posljedica eksploatacije slane vode na sonom ležištu Tuzla;
- nakon formiranja ekspertnog tima za monitoring stijenskog masiva nakon prestanka eksploatacije na Tuzlanskom ležištu, nastavi sa daljim praćenjem ove aktivnosti sve do predaje zemljišta Općini Tuzla po osnovu Zakona o rudarstvu;
- koordinira aktivnosti sa Rudnikom soli d.d. Tuzla na izradi istražno-eksploatacionih bušotina na pogonu Tetima u cilju obezbjeđenja slane vode za hemijsku industriju Tuzlanskog kantona, kao i na nastavku sanacije dijela sonovoda za njen siguran transport do potrošača, te sanaciju cjevovoda za dopremu tehničke vode.

TVORNICA TRANSPORTNIH UREĐAJA D.D. TUZLA

Kao što je ranije navedeno, Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla je privredno društvo koje datira još iz prošlog stoljeća i zasigurno je bilo jedan od pokretača nastanka i razvoja elektro-mašinske industrije Bosne i Hercegovine, a time i Tuzlanskog kantona. Društvo trenutno karakteriše teško stanje koje se ogleda u ostvarenom gubitku od preko 4,5 miliona KM u 2013. godini, ukupnim dugovanjima po osnovu javnih prihoda od preko 8 miliona KM te smanjenjem proizvodnih i izvoznih rezultata.

U cilju stabilizacije i osiguranja uslova za rješavanje problema u kojima se nalazi TTU d.d. Tuzla u 2014. godini realizirati će se sljedeće:

- nakon dužeg perioda u ovom privrednom društvu imenovan je direktor Društva, te će se finalizirati procedura imenovanja članova nadzornog odbora društva;
- privredno društvo će raditi na pripremama za primjenu Zakona o finansijskoj konsolidaciji privrednih društava u FBiH, kao u slučaju Fabrike obuće Aida d.d. Tuzla;
- intenzivirati će se rad, od strane Vlade Tuzlanskog kantona, formiranog Stručnog tima na izradi Plana restrukturiranja društva, kako bi se stvorila osnova za dalje postupanje;
- TTU d.d. Tuzla će početi sa iznajmljivanjem objekata koji nisu u funkciji proizvodnih aktivnosti;
- stručni tim za iznalaženje naplate potraživanja po osnovu tzv. „Češkog duga“ proisteklog po prijeratnoj isporuci opreme Rudnicima „Kreka“ d.d. Tuzla će nastaviti raditi, a čiji nalazi svakako mogu utjecati na dalji rad Tvornice transportnih uređaja d.d. Tuzla, te je potrebno postupiti u skladu sa nalazima ovog tima s aspekta najpovoljnijeg utjecaja na ovo privredno društvo.

Kao što je ranije navedeno, potrebno je izraditi Studiju izmiještanja Livnice čelika d.o.o. Tuzla uz primjenu ekološki prihvatljive tehnologije u proizvodni krug Tvornice transportnih uređaja Tuzla, kao i Studiju o opravdanosti poslovne integracije dijela metalnog sektora u Tuzlanskog kantona (Livnica čelika d.o.o. Tuzla, TTU d.d. Tuzla, Remontmontaža d.d. Tuzla i dr.), što bi poslužilo za dalje korake usmjerene i ka razvoju ovog privrednog društva.

Generalne smjernice za provedbu aktivnosti u 2014. godini koje se odnose na privredna društva iz resora Ministarstva industrije energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona uključuju slijedeće:

- Analizirati kadrovsku osposobljenost u privrednim društvima te shodno potrebama raditi na njenom usavršavanju kroz edukaciju ili prijem novih zaposlenika.
- Nastaviti saradnju sa svim nivoima sindikalnog organizovanja sa ciljem poboljšanja ekonomskom i socijalnog dijaloga.
- Ministarstvo industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona će, u okviru svojih redovnih aktivnosti redovno održavati radne sastanke sa menadžmentom i predsjednicima nadzornih odbora privrednih društava uz redovne posjete i obilaske privrednih društava, a u cilju sveobuhvatnog sagledavanja stanja i pomoći kod konsolidacije i izrade razvojnih programa, posebno onih koji omogućavaju dodatno zapošljavanje i postižu izvoz.
- U skladu sa Protokolom o saradnji Vlade Tuzlanskog kantona i Privredne komore Tuzlanskog kantona, nastaviti sa aktivnostima na organizaciji stručnih edukacija i predavanja o aktuelnoj problematici u privredi Kantona.
- Nastaviti sa aktivnostima na uvezivanju radnog staža za radnike privrednih društava nad kojima upravljanje vrši Vlada Tuzlanskog kantona, a koji su stekli uslove za penzionisanje. Za realizaciju ove aktivnosti, u rebalansu Budžeta Tuzlanskog kantona za 2014. godinu planirati će se sredstva u iznosu od 1.376.254 KM, čime bi bilo obuhvaćeno 72 zaposlenika ovih privrednih društava.

PRIVREDNA DRUŠTVA IZ NADLEŽNOSTI MINISTARSTVA TRGOVINE, TURIZMA I SAOBRAĆAJA TUZLANSKOG KANTONA

JP MEĐUNARODNI AERODROM TUZLA

JP Međunarodni aerodrom Tuzla je u periodu 2008.-2013. godina ostvario kontinuiran rast prihoda, ali ipak javno preduzeće posluje i dalje posluje sa gubitkom.

U kontekstu smjernica daljeg razvoja ovog preduzeća potrebno je napomenuti da je JP Međunarodni aerodrom Tuzla prošle godine započeo veoma značajnu aktivnost na otvaranju međunarodnih linija sa avioprevoznicima koji se pozicioniraju kao niskobudžetne kompanije (Wizzair Mađarska). Ove godine planira se povećanje broja linija, ali se otvaraju mogućnosti za uspostavljanje baze (Home Base) za jednu ili više avio kompanija što bi omogućilo dodatno zapošljavanje na Aerodromu i dodatni spektar aerodromskih usluga koji bi se pružali stacionarnim zrakoplovima. Ovo pretpostavlja i mogućnost otvaranja većeg broja linija. Realizacija gore pomenutih aktivnosti zahtijeva značajna budžetska sredstva (cca. 500.000 KM). Pored toga, JP Međunarodni aerodrom Tuzla planira pripreme za obezbjeđenje uslova za izgradnju cargo centra i bescarinske privredne zone kao dijela projekta „Regionalni cargo centar sa Air parkom“ na Međunarodnom aerodromu Tuzla.

- U 2014. godini Vlada Tuzlanskog kantona će kroz rebalans Budžeta osigurati 330.000 KM subvencija i 250.000 KM kapitalnih ulaganja, što ukupno čini 580.000 KM, a Vlada FBiH će osigurati 420.000 KM što čini ukupan iznos od 1.000.000 KM podrške ovom preduzeću.

- Imajući u vidu da je JP Međunarodni aerodrom Tuzla u 2013. godini zabilježio gubitak u poslovanju od -119.231 KM, kada su bila zaposlena 34 zaposlenika, biti će neophodno preispitati politiku rashoda ovog privrednog društva u cilju sagledavanja mogućnosti njihovog smanjenja.
- Posebna pažnja biće posvećena elementima ugovora sa kompanijom Wizzair, kako bi se ugovorom osiguralo profitabilno poslovanje Aerodroma u segmentu angažovanja resursa za potrebe ove poslovne aktivnosti.
- Ukoliko se pokaže mogućnost profitabilnog poslovanja tada je opravdano podržati projekat uspostavljanja baze (Home base) za jednu ili više avio kompanija.
- Dodatna mjera usmjerena na razvoj ovog privrednog društva uključuje i razmatranje mogućnosti od strane Vlade Tuzlanskog kantona o mogućnosti kreditnog rasterećenja JP Međunarodni aerodrom Tuzla kako bi ovaj privredni subjekt bio interesantan za iznalaženje poslovnih partnera (kroz otpis kreditne obaveze ili konvertovanje iste u osnivački kapital u skladu sa zakonskim propisima), te uzimanje aktivnog učešća u rješavanju pitanja vojne imovine kako bi se obezbjedila uknjižba iste.

KONJUH D.D. KLADANJ

Konjuh d.d. Kladanj nije ostvarivao prihode u 2013. godini, i u posljednje tri godine bilježi gubitak u finansijskim izvještajima. Privredno društvo broji 5 zaposlenika čiji radno-pravni status je potrebno riješiti u narednom periodu.

Respektujući stanje u privrednom društvu Konjuh d.d. Kladanj, Vlada Tuzlanskog kantona odnosno Ministarstvo trgovine, turizma i saobraćaja Tuzlanskog kantona će u 2014. godini:

- svojim odlukama omogućiti imenovanje novog saziva Nadzornog odbora i novog direktora Društva;
- uraditi vlastitu procjenu (novo vještačenje) ulaganja Hotela „Tuzla“ u kompleks „Muška voda“ Kladanj, te procjenu dugovanja Hotela „Tuzla“ prema DD „Konjuh“ Kladanj po osnovu neisplaćene plaće, zakupnine i drugo. Na osnovu navedene procjene, pokušati usaglasiti međusobne obaveze i potraživanja sa Hotelom „Tuzla“.
- pokrenuti aktivnosti izrade novog korigovanog početnog bilansa i programa privatizacije, te promocije društva u cilju postizanja uspješnije privatizacije u saradnji sa Kantonalnom agencijom za privatizaciju.

PRIVREDNA DRUŠTVA IZ NADLEŽNOSTI MINISTARSTVA POLJOPRIVREDE, ŠUMARSTVA I VODOPRIVREDE TUZLANSKOG KANTONA

JP SPREČA D.D. TUZLA

JP Spreča d.d. Tuzla je privredno društvo koje odlikuje dobro i pozitivno finansijsko poslovanje, ali svakako da postoji prostor za unapređenjem rada ovog preduzeća u narednom periodu.

U ovom kontekstu Ministarstvo poljoprivrede, šumarstva i vodoprivrede Tuzlanskog kantona će u 2014. godini:

- u skladu sa nadležnostima koje proizilaze iz zakona i podzakonskih propisa, i dalje vršiti nadzor nad radom JP "Spreča" d.d. Tuzla,
- razmatrati materijale od značaja za poslovanje preduzeća,
- pregledati izvještaje o poslovanju,
- učestvovati u pripremi trogodišnjih planova poslovanja, kao i u radu skupština dioničara ispred državnog kapitala,
- kontinuirano saradivati sa predstavnicima državnog kapitala u nadzornom odboru, odnosno sa upravom preduzeća,
- pružati dalju podršku razvoju ovog privrednog društva,
- u cilju nastavka radova prekinute treće faze sanacije brane „Modrac“, u Programu ulaganja sredstava vodnih naknada, predvidjeti potrebna finansijska sredstva za hitan završetak istih,
- kada je u pitanju realizacija projekta „Ekološke zaštite akumulacije Modrac“, nastaviti saradnju sa Europskom bankom za obnovu i razvoj, koja u skladu sa Predugovorom o finansiranju projekta, podrazumijeva izradu Studije izvodljivosti, za koju je u toku prvi stepen dvostepenog izbora konsultanta, a rok za izradu same Studije je sedam mjeseci.

S druge strane, potrebno je da samo javno preduzeće "Spreča" d.d. Tuzla, u cilju daljeg razvoja u 2014. godini sprovede slijedeće:

- vodi aktivnosti na nastavku realizacije projekta „Ekološke zaštite akumulacije Modrac“,
- nastavi aktivnosti na sanaciji brane „Modrac“ koje obuhvataju nastavak radova na III fazi sanacije, te nakon okončanja iste, aktivnosti na završnoj, odnosno IV. fazi sanacije, pripremnim aktivnostima za izgradnju mHE „Modrac 2“, za koje nakon izrade i revizije investiciono-tehničke dokumentacije, pribavljanja svih potrebnih dozvola, izuzev energetske dozvole, za koju je postupak u toku, preostaje postupak obezbjeđenja finansijskih sredstava i nabavke roba i radova za izgradnju iste,
- sa ciljem uspostavljanja jedinstvenog sistema obavještanja i uzbunjivanja na području nizvodno od akumulacije „Modrac“ (Općine: Lukavac, Gračanica i Doboj Istok, te Opštine Petrovo i Doboj u Republici Srpskoj), u saradnji sa općinskim štabovima Civilne zaštite, kao i Kantonalnom i Federalnom upravom civilne zaštite, nastavi sa započetim aktivnostima na uspostavljanju naprijed navedenog jedinstvenog sistema,
- nastavi sa vođenjem aktivnosti na implementaciji sistema upravljanja zaštitom okoliša ISO 14001, održavanju i unapređenju informatičke i ostale opreme, te stručnom osposobljavanju i usavršavanju zaposlenika Društva, u cilju optimalnog iskorištenja istih radi unapređenja poslovanja Društva.

Potrebno je napomenuti da privredno društvo u saradnji sa nadležnim organima, treba nastaviti sa preduzimanjem aktivnosti na sanaciji šteta prouzrokovanih prirodnim nesrećama – poplavama i klizištima u maju 2014. godine na području Tuzlanskog kantona, kako bi ostvarilo doprinos oporavku Tuzlanskog kantona nakon nepogode koja je zadesila ovo područje.

JP ŠUME TUZLANSKOG KANTONA D.D. KLADANJ

JP Šume Tuzlanskog kantona d.d. Kladanj je privredno društvo koje u svojim pet poslovnih jedinica (šumskih gazdinstava i direkciji) zapošljava 549 radnika. Društvo posluje sa dobiti, ali svakako postoji prostor za unapređenje rada Društva.

U kontekstu mjera koje je potrebno poduzeti na unapređenju rada JP Šume Tuzlanskog kantona potrebno je da Ministarstvo poljoprivrede, šumarstva i vodoprivrede Tuzlanskog kantona u 2014. godini sprovede slijedeće aktivnosti:

- u skladu sa nadležnostima koje proizilaze iz zakona i podzakonskih propisa nastavi sa vršenjem nadzora nad radom JP "Šume TK" d.d. Kladanj, sa razmatranjem materijala od značaja za poslovanje ovog preduzeća te pregledom izvještaja o poslovanju;
- nastavi sa učešćem u pripremi trogodišnjih planova poslovanja, kao i u radu skupština dioničara ispred državnog kapitala, te sa kontinuiranom saradnjom sa predstavnicima državnog kapitala u nadzornom odboru, odnosno sa upravom preduzeća,
- da kroz Program utroška sredstava prikupljenih po Zakonu o šumama, obezbijedi sredstva za finansiranje poslova čuvarske službe.

Mjere i aktivnosti koje je potrebno da preduzme samo preduzeće JP "Šume TK " d.d. Kladanj odnose se na:

- obavljanje poslovnih aktivnosti gospodarenja šumama sa kontinuitetom produkcije i prihoda s ciljem očuvanja i unapređenja ekoloških, socioloških i ekonomskih funkcija šumskog ekosistema, korisnih za društvenu zajednicu na lokalnom i globalnom nivou;
- težište aktivnosti usmjeri na primjenu ekoloških standarda i rad u skladu sa FSC certifikatom za šume kojim preduzeće gospodari, primjenu savremenih informacionih tehnologija i tehnoloških dostignuća, te provedbu aktivnosti u saradnji sa vladinim i nevladinim sektorom, lokalnim zajednicama i drugim interesnim grupama na zaštiti šuma i promociji vrijednosti šumskog ekosistema, problematici vodozaštite u skladu sa propisima i Evropskim principima, edukaciji i stručnom usavršavanju poboljšavanja znanja i vještina zaposlenika;
- usmjeri aktivnosti na ostvarenju postavljenih strateških ciljeva u trogodišnjem Planu poslovanja koji se odnose na realizaciju Plana za sanaciju slučajnog užitka i obnovu oštećenih šuma i šumskog zemljišta, poboljšanje kvaliteta šuma i korištenja šumskog zemljišta, kroz sprovođenje mjera integralne zaštite šuma, realizaciju poslova biološke obnove šuma najmanje u obimu ili većim od obima predviđenog ŠPO (pošumljavanje, njega i čišćenje šumskih kultura i šuma, zaštita šuma od biljnih bolesti, štetočina, požara, čovjeka, rekonstrukcija degradiranih i izdanačkih šuma, pošumljavanje krša i goleti), unapređenje opštekorisnih funkcija šuma, zaštitu ugroženih vrsta, rad u skladu sa FSC certifikatom za šume po Evropskim standardima, izgradnju i održavanje šumske infrastrukture, uzgoj, zaštitu i korištenje divljači, racionalno iskorištavanje proizvoda šume i šumskog zemljišta, i sl.

JP RADIO-TELEVIZIJA TUZLANSKOG KANTONA

Radio televizija Tuzlanskog kantona posjeduje resurse za kvalitetan rad i emitovanje programa, ali je preduzeće došlo u nezavidno stanje, koje se između ostalog ogleda i u poslovanju sa gubitkom, te u pogledu dugovanja po osnovu javnih prihoda.

Respektujući stanje u JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona, Vlada Tuzlanskog kantona će u 2014. godini:

- Svojim odlukama omogućiti imenovanje novog saziva Nadzornog odbora i novog direktora Društva;
- Od novoizabranih organa tražiti da predlože izmjene i dopune statuta preduzeća, pravilnika o radu i sistematizaciji radnih mjesta, kako bi se osiguralo zakonito, efikasno i efektivno poslovanje;
- Zatražiti od menadžmenta da preispita i onemogući konkurentsko djelovanje zaposlenika koji su dosadašnjim takvim radom prouzrokovali značajne štete mjerene programskim i finansijskim gubicima;
- U programskom djelu sugerirati što veću zastupljenost tema iz privrede u cilju promjene percepcije građana o važnosti, značaju i doprinosu privrede na zapošljavanje i kvalitet života građana;
- Zahtijevati od menadžmenta da kroz politiku poslovanja, kroz svoje marketinške aktivnosti, poveća udio vlastitih prihoda, kako bi se sanirali gubici u poslovanju iz prethodnog perioda na jednoj strani, a na drugoj strani istovremeno radilo na poboljšanju standarda zaposlenika.

DRUŠTVO ZA RAZVOJ D.O.O. TUZLA

Kao što je ranije navedeno, Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla je u procesu likvidacije. Kako bi se postupak likvidacije Društva nastavio, osnovni uslov prema zakonskim propisima jeste da Društvo izvrši sve finansijske obaveze. Ove obaveze iznose 11.238,63 KM, a čine ih obaveze prema dobavljačima 81,90 KM, obaveze prema nadzornom odboru i komisijama 1.278,34 KM, obaveze za neto plate (od 01.09.2011.- 31.12.2012.) 9.267,26 KM, obaveze za naknade 311,26 KM, te troškovi provizije banci, taksi i sl. u iznosu od 300,00 KM.

Vlada Tuzlanskog kantona će u 2014. godini odobriti nedostajuća finansijska sredstva iz sredstava ESCROW računa i time omogućiti nastavak likvidacije Društva,

Dakle, s obzirom da je društvo u postupku likvidacije, nisu definisane smjernice za opstanak i razvoj društva.

Realizacija navedenih smjernica i mjera u 2014. godini umnogome bi doprinijela stabilizaciji, rješavanju statusa, rješavanju problema i daljem razvoju privrednih društava analiziranih u okviru ovog dokumenta, te je potrebno da svi definisani akteri provedu predložene aktivnosti kako bi se ostvarili naprijed navedeni ciljevi.

10. KORIŠTENI IZVORI

1. „ELEKTROMONTAŽA“ d.o.o.Tuzla, Dopis: Dostava traženih podataka za period 1995-2014.godine, Broj: 010-03-98/2014 od 09.05.2014.godine.
2. BONLINE baza podataka, www.bonline.hr
3. D.D. „Konjuh“ Kladanj, Dopis: Dostava podataka o zaposlenim, Broj: 03-17/14, od 10.05.2014.godine.
4. D.D. TTU Tuzla, Dopis: Dostava podataka, Broj: 861/14, od 12.05.2014.godine.
5. DD Tvornica transportnih uređaja Tuzla – Plan poslovanja za 2014. godinu, <http://www.vladatk.kim.ba/mier-privr-drustva>, pristupljeno 21.05.2014.
6. DOO „Rudnici nemetala Kladanj“ Kladanj, Dopis: Dostava podataka o zaposlenima za period 1995-2014.god., Broj: 82/14, od 09.05.2014.godine.
7. Društvo za razvoj Tuzla d.o.o., Dopis: Dostava podataka o zaposlenima „Društva za razvoj Tuzla“ d.o.o. Tuzla, Broj: 03/14 od 12.05.2014.godine.
8. Fabrika obuće „AIDA“ d.d. Tuzla, Dopis: Dostava podataka, Broj: 518/2014, od 09.05.2014. godine.
9. Federalni zavod za penzijsko i invalidsko osiguranje, Kantonalna administrativna služba za Tuzlanski kanton, Dopis, Broj: FZ6/2-M-21-126/14 od 12.05.2014. godine
10. Informacija o ostvarenim rezultatima poslovanja privrednih društava za period I-XII 2013. godine iz oblasti industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona, Ministarstvo industrije, energetike i rudarstva Tuzlanskog kantona, maj 2014.
11. Informacija o aktivnosti postupka likvidacije „Društva za razvoj Tuzla“ doo Tuzla broj:07/13 od 22.11.2013. godine
12. Informacija o stanju u privrednim društvima koja su u nadležnosti Ministarstva industrije, energetike, i rudarstva sa aspekta nadzora upravljanja i poslovanja, april 2014.
13. Istorijat aerodroma, http://www.tuzla-airport.ba/index.php?option=com_content&view=article&id=90&Itemid=70&lang=ba, pristupljeno 17.5.2014. godine.
14. Izvještaj o dužnicima po osnovu PDV-a na dan 06.05.2014. godine, Uprava za indirektno oporezivanje BiH, <http://www.uino.gov.ba/download/duznici/pdv%20duznici.pdf>, pristupljeno 13.05.2014.
15. Javno preduzeće za vodoprivrednu djelatnost Spreča” dioničko društvo Tuzla - Izvještaj o radu i poslovanju za 2013. godinu, februar 2014. godine., <http://www.vladatk.kim.ba/ministarstvo-poljoprivrede-sumarstva-i-vodoprivrede>, pristupljeno 21.05.2014.
16. JP „Šume TK“ d.d.Kladanj, Dopis: Pregled kretanja radne snage (broja zaposlenih u JP „Šume TK“ d.d.Kladanj za period od 2000. god. do 2014. god., od 09.05.2014.godine.
17. JP Međunarodni aerodrom Tuzla d.o.o., Dopis: Podaci o broju zaposlenih po godinama od godine osnivanja, Broj: 01/I-90-1/14, od 12.05.2014. godine.

18. JP RTV TK, Dopis: Dostava podataka o broju zaposlenih na JP RTV TK u periodu 1995-2014., Broj: 458/14, od 09.05.2014. godine.
19. JP Spreča d.d. Tuzla, Dopis: Podaci o broju zaposlenih u JP Spreča d.d. Tuzla (pravni sljednik MVP Spreča d.d. Tuzla) za period 1995.-2014. godina, Broj: 052-03-02-763/14, od 09.05.2014.godine.
20. JP Šume TK Kladanj - Izvještaj o poslovanju za 2013. godinu, februar 2014. godine, <http://www.vladatk.kim.ba/ministarstvo-poljoprivrede-sumarstva-i-vodoprivrede>, pristupljeno 21.05.2014.
21. KHK DD Lukavac, Dopis: Informacija o radnicima za period 1995-2014. god., Broj: 1453-01-05/14, od 09.05.2014.godine.
22. Livnica čelika d.o.o.Tuzla, Dopis: Odgovor na zahtjev od 09.05.2014. godine.
23. Omerhodžić S. (2007.), Finansijski menadžment, Tuzla: Harfo-graf d.o.o.
24. Prijedlog Zakona o finansijskoj konsolidaciji privrednih društava u Federaciji Bosne i Hercegovine, http://www.pksa.com.ba/poslovni_ambijent/2013/Zakon_o_finansijskoj_konsolidaciji_privrednih_drustava_u_FBiH.pdf, pristupljeno 19.5.2014.
25. Program rada Kantonalne agencije za privatizaciju Tuzla za 2014. godinu, broj 01-461/2014.
26. Rješenje o formiranju stručnog tima broj 03/1-34-8696/14 od 17.04.2014. godine. Ministarstvo industrije, energetike i rudarstva
27. RTV TK – Najbliži Vama - http://www.rtvtk.ba/index.php?option=com_content&view=article&id=43&Itemid=192, pristupljeno 17.05.2014. godine.
28. Rudnik soli “Tuzla” d.d. Tuzla - Izvještaj o poslovanju za I-XII.2013. godine., <http://www.vladatk.kim.ba/priv-drustva-u-nadl-mier>, pristupljeno 21.05.2014.
29. Rudnik soli „TUZLA“ d.d. Tuzla, Dopis: Podaci o zaposlenim, Broj: KS/KS/363/14, od 12.05.2014.godine.
30. TRON sistem podataka, www.tron.ba
31. Zakon o prenošenju nadležnosti upravljanja i raspolaganja neprivatizovanim dionicama, kapitalom i imovinom javnih preduzeća Tuzlanskog kantona broj 07/05

PREMIJER KANTONA

Prof.dr. Bahrija Umihanić

PRILOG 1. Tabele finansijskih pokazatelja iz bilansa stanja i bilansa uspjeha analiziranih privrednih društava

Pregled tekućih sredstava u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2008.-2013. godine

R.br.	Naziv privrednog društva	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	3.174.532	2.788.947	2.458.842	2.022.382	1.991.995	2.277.884
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	922.759	785.391	548.671	542.422	971.495	1.413.867
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	244.000	236.000	212.000	175.307	179.013	173.173
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	1.469.000	1.504.000	1.602.000	807.624	524.555	498.079
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	7.786.774	7.272.821	5.246.119	5.390.748	354.067	289.429
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	912.000	573.000	417.000	749.631	509.777	899.298
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	644.000	763.000	698.000	471.521	715.624	812.973
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	1.424.000	1.657.000	1.459.000	1.675.102	1.368.123	1.184.686
9.	JP Šume TK Kladanj	3.587.000	3.508.000	4.193.000	5.229.557	4.300.909	6.409.791
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	8.555.000	8.542.000	3.344.000	3.362.449	3.322.646	3.127.748
11.	Konjuh d.d. Kladanj	413.000	157.000	218.000	195.892	195.912	195.911
12.	Polet d.d. Tuzla	95.000	230.000	75.000	75.486	73.606	70.929
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	25.000	-	-	93.413	11.362	2.523
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	3.025.000	2.728.000	2.665.000	3.737.874	3.439.627	2.289.656
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	5.393.000	6.285.000	7.215.000	7.865.699	8.876.573	4.041.122
Ukupno		37.670.065	37.030.159	30.351.632	32.395.107	26.835.284	23.687.069

Pregled stalnih sredstava u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2008.-2013. godine

R.br.	Naziv privrednog društva	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	503.030	304.571	279.590	255.168	229.817	210.255
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	4.542.720	4.463.292	20.064.097	19.724.388	19.385.908	19.047.466
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	18.000	14.000	11.000	6.194	0	0
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	515.000	490.000	468.000	446.514	427.281	406.981
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	13.731.120	13.336.615	12.942.111	12.548.294	15.090.521	14.728.847
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	4.136.000	4.168.000	4.103.000	3.950.724	3.861.269	4.111.944
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	1.880.000	1.846.000	1.837.000	1.803.538	1.783.018	1.681.336
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	1.873.000	1.900.000	1.968.000	1.877.471	2.236.909	2.490.508
9.	JP Šume TK Kladanj	3.879.000	3.331.000	3.038.000	2.937.213	4.133.855	3.826.577
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	88.684.000	88.649.000	88.480.000	88.446.867	88.413.042	87.906.219
11.	Konjuh d.d. Kladanj	8.750.000	8.621.000	8.653.000	8.524.082	8.524.082	8.524.082
12.	Polet d.d. Tuzla	1.153.000	2.025.000	2.167.000	2.160.229	2.154.075	2.147.921
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	4.057.000	-	-	1.367.328	1.323.298	1.288.341
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	147.866.000	145.211.000	144.397.000	144.062.378	143.510.554	140.484.974
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	27.796.000	36.734.000	36.152.000	35.618.208	35.159.215	34.683.836
Ukupno		309.383.870	311.093.478	324.559.798	323.728.596	326.232.844	321.539.287

Pregled kratkoročnih obaveza u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2008.-2013. godine

R.br.	Naziv privrednog društva	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	4.309.178	4.551.160	5.548.337	6.555.257	8.049.273	9.868.764
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	5.896.789	5.546.338	5.057.964	4.691.566	4.465.348	4.865.146
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	199.000	203.000	189.000	192.463	205.658	190.337
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	2.658.000	2.800.000	2.978.000	2.246.607	1.958.121	1.986.111
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	39.495.155	43.413.121	43.131.595	43.801.783	43.855.942	44.275.509
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	395.000	526.000	467.000	364.790	391.197	972.743
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	873.000	1.192.000	1.380.000	1.492.648	1.437.623	1.761.635
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	1.528.000	1.421.000	1.148.000	817.753	808.463	465.540
9.	JP Šume TK Kladanj	2.273.000	2.007.000	1.837.000	1.981.281	1.826.999	3.665.820
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	21.269.000	21.588	15.393	10.175.974	10.199.045	9.998.232
11.	Konjuh d.d. Kladanj	1.254.000	1.458.000	670.000	635.386	705.769	833.805
12.	Polet d.d. Tuzla	5.490.000	6.923.000	7.367.000	7.664.282	7.923.121	8.161.540
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	1.670.000	-	-	1.927.083	1.934.636	1.373.865
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	8.118.000	7.878.000	9.062.000	11.371.399	11.501.497	5.079.409
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	22.296.000	22.500.000	22.302.000	22.424.069	22.960.099	22.199.825
Ukupno		117.724.122	100.440.207	101.153.289	116.342.341	118.222.791	115.698.281

Pregled dugoročnih obaveza u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2008.-2013. godine

R.br.	Naziv privrednog društva	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	2.244	0	0	0	0	0
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	1.425.751	1.425.751	1.425.751	1.425.751	1.425.751	1.425.751
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	0	0	0	85	0	0
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	0	0	0	183.800	393.671	899.926
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	0	0	0	0	0	0
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	6.121.000	6.013.000	5.906.000	6.443.309	6.230.232	6.408.113
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	604.000	505.000	435.000	381.982	655.583	588.051
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	48.000	370.000	255.000	539.053	357.447	459.161
9.	JP Šume TK Kladanj	978.000	1.026.000	906.000	1.590.905	1.941.590	1.345.353
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	22.297.000	22.784.000	4.751.000	4.908.372	4.908.181	4.908.452
11.	Konjuh d.d. Kladanj	0	0	0	45.000	45.000	45.000
12.	Polet d.d. Tuzla	0	0	0	0	0	0
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	0	-	-	100	0	0
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	4.712.000	4.164.000	3.656.000	5.494.473	4.481.754	6.564.570
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	230.000	141.000	141.000	141.365	141.365	141.365
Ukupno		36.417.995	36.428.751	17.475.751	21.154.195	20.580.574	22.785.742

Pregled stanja vlastitog kapitala u privrednim društvima sa većinskim udjelom u vlasništvu Vlade Tuzlanskog kantona za period 2008.-2013. godine

R.br.	Naziv privrednog društva	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.
1.	Bosnia Valves d.o.o. Tuzla	0	0	0	0	0	0
2.	Livnica čelika d.o.o. Tuzla	0	0	14.129.053	14.147.712	14.464.523	14.168.655
3.	Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla	63.000	47.000	34.000	0	0	0
4.	Elektromontaža d.o.o. Tuzla	-674.000	-806.000	-908.000	0	0	0
5.	Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla	0	0	0	0	10.572.576	10.679.620
6.	JP Međunarodni aerodrom Tuzla	-1.492.000	-1.818.000	-2.108.000	0	0	0
7.	JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona	1.047.000	912.000	720.000	400.429	405.436	144.623
8.	JP Spreča d.d. Tuzla	1.721.000	1.766.000	1.869.000	2.195.767	2.439.122	2.750.493
9.	JP Šume TK Kladanj	3.965.000	3.711.000	4.435.000	4.594.584	4.666.175	5.225.195
10.	Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac	53.516.000	52.661.000	71.522.000	76.724.970	76.628.462	76.127.283
11.	Konjuh d.d. Kladanj	7.909.000	7.320.000	8.201.000	8.039.588	7.969.225	7.841.188
12.	Polet d.d. Tuzla	-4.242.000	-4.668.000	-5.125.000	0	0	0
13.	Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj	2.412.000	-	-	0	0	0
14.	Rudnik soli d.d. Tuzla	132.919.000	131.696.000	130.913.000	130.934.380	131.558.733	131.703.647
15.	Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla	10.641.000	20.378.000	20.910.000	20.918.473	20.934.324	16.383.768
Ukupno		207.785.000	211.199.000	244.592.053	257.955.903	269.638.576	265.024.472

PRILOG 2. Finansijski izvještaji privrednih društava iz BONLINE i TRON baze podataka³⁰

³⁰ Izuzev finansijskih izvještaja privrednih društava Bosnia Valves d.o.o. Tuzla, Livnica čelika do.o.o. Tuzla i Fabrika obuće Aida d.d. Tuzla, koji zbog obimnosti i uporedivosti sa ostalim formama finansijskih izvještaja kreiranih iz korištenih baza podataka nisu priloženi, ali se isti nalaze u registru korištenih dokumenata za potrebe izrade Informacije i mogu se dobiti na uvid.

Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla

Finansijski izvještaji privrednog društva Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla iz BONLINE baze podataka za period 2008.-2010.

Stavka	2008	2009	2010
Bilanca stanja	u '000	u '000	u '000
Ukupna pasiva	262	250	223
Kapital	63	47	34
Temeljni kapital	20	20	20
Dodatno uplaćeni kapital	0	0	0
Rezerve	0	0	0
Prenesena dobit / gubitak	43	27	14
Revalorizacijski ispravak kapitala	0	0	0
Zadržana dobit / gubitak	0	0	0
Dugoročna rezerviranja	0	0	0
Dugoročne obveze iz poslovanja	0	0	0
Dugoročne financijske obveze	0	0	0
Kratkoročne obveze iz poslovanja	191	203	189
Kratkoročne financijske obveze	8	0	0
Odgodena plaćanja troškova i prihodi budućeg razdoblja	0	0	0
Ukupna aktiva	262	250	223
Dugotrajna imovina	18	14	11
Dugotrajna nematerijalna imovina	2	1	1
Dugotrajna materijalna imovina	11	8	5
Dugotrajna financijska ulaganja	5	5	5
Dugotrajna potraživanja iz poslovanja	0	0	0
Ispravak kapitala	0	0	0
Kratkotrajna imovina	244	236	212
Zalihe	0	0	0
Kratkotrajna potraživanja iz poslovanja	241	233	205
Kratkotrajna financijska ulaganja	0	0	0
Gotovina	3	3	7
Plaćeni tr.budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	0	0	0
Izvještaj o racunu dobiti i gubitka	u '000	u '000	u '000
Ukupni profit	18	-16	-12
Neto prodaja	121	63	54
Troškovi robe, materijala i usluga	103	79	66
Troškovi rada	0	0	0
Amortizacija nematerijalne i materijalne dugotrajne imovine	0	0	0
Otpis obrtnih sredstava	0	0	0
Ostali troškovi poslovanja	0	0	0
Ostali prihodi poslovanja	0	0	0
Dobit ili gubitak iz poslovanja	18	-16	-12
Dohodak na temelju drugih djelatnosti	0	0	0
Prihod od kamata i ostali prihodi od financiranja	0	0	0
Otpisi dugotrajnih i kratkotrajnih financijskih ulaganja	0	0	0
Rashodi od kamata i ostali rashodi financiranja	0	0	0
Dobit ili gubitak iz redovnog poslovanja	18	-16	-12
Izvanredni prihodi	0	0	0
Izvanredni rashodi	0	0	0
Ukupna dobit ili gubitak	18	-16	-12
Porez na dobit	2	0	0
Neto dobit	16	-16	-12
Izvješće o novčanom tijeku			

Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	32	3	3
Neto dobit	16	-16	-12
Amortizacija	0	0	0
Promjena u zalihama	0	0	0
Promjena u dugoročnim potraživanjima	0	0	0
Promjena u kratkoročnim potraživanjima	42	-8	-28
Promjena u plaćenim troškovima budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	0	0	0
Promjena u kratkoročnim i dugoročnim obvezama	-7	12	-14
Promjena u odgođenim plaćanjima troškova i prihodima budućeg razdoblja	0	0	0
Neto novčani tok iz poslovanja	-33	4	2
Promjena u nematerijalnoj imovini	2	-1	0
Promjena u materijalnoj imovini	0	0	0
Promjena u dugoročnim financijskim ulaganjima	0	0	0
Promjena u kratkoročnim financijskim ulaganjima	0	0	0
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	0	4	3
Promjena u dugoročnim obvezama	-5	0	0
Promjena u kratkoročnim obvezama	8	-8	0
Promjena kapitala (kapital - neto dobit)	14	16	-17
Promjena u ispravkama kapitala	0	0	0
Promjena u dugoročnim rezervacijama	0	0	0
Neto novčani tok iz financiranja	17	8	-17
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	-16	16	-12
Ukupni novčani tok	3	3	7
Koeficijenti			
Koeficijent tekuće likvidnosti (x)	1,23	1,16	1,12
Koeficijent solventnosti (%)	426,23	541,3	672,73
Materijalna imovina / Neto vrijednost (%)	18,03	17,39	15,15
Kratkoročne obaveze / Neto vrijednost (%)	326,23	441,3	572,73
Koeficijent obrtaja imovine (%)	47,54	24,75	22,93
Prodaja / Obrtni kapital (x)	3,1	1,62	1,93
Imovina / Prodaja (%)	210,33	403,97	436,11
Granična dobit (%)	14,88	-25,4	-22,22
Povrat kapitala (%)	33,64	-29,91	-30,38
Povrat imovine (%)	7,07	-6,29	-5,1
Koeficijent duga (x)	0,76	0,81	0,85
Prosječna mjesečna plaća po zaposlenom (u 000)	0	0	0
Prihod po zaposlenom (u 000)	40,33	21	18
Neto dobit po zaposlenom (u 000)	5,33	-5,33	-4
Broj zaposlenih	3	3	3

Finansijski izvještaji privrednog društva Društvo za razvoj d.o.o. Tuzla iz TRON sistema za period 2011.-2013.

Naziv kompanije:	DRUŠTVO ZA RAZVOJ TUZLA d.o.o. TUZLA
Datum izvještaja:	07.05.2014.
Period:	2011 - 2013 godine

Sadržaj	Naziv	Stranica
	Opšti podaci	2
	Bilans stanja (KM i %)	3
	Bilans uspjeha (KM i %)	3
	Izvještaj o novčanim tokovima (KM)	3
	Ključni pokazatelji poslovanja	
	Pokazatelji likvidnosti	4
	Pokazatelji efikasnosti	4
	Pokazatelji solventnosti	5
	Pokazatelji profitabilnosti	5

Opšti podaci	
Naziv kompanije	DRUŠTVO ZA RAZVOJ TUZLA d.o.o. TUZLA
Administrativna jedinica (opština)	Tuzla
Adresa kompanije	UL.MIHAJLA I ŤARKA CRNOGORČEVIĆA 5

Telefon kompanije	035/251-125		
ID broj kompanije	4209031470006		
KD šifra osnovne djelatnosti	8299		
Osnovna djelatnost	Ostale poslovne pomoćne uslužne djelatnosti, d. n.		
Broj zaposlenih (zadnja godina)	2		
Prihod od prodaje (zadnja godina)	2,500 KM		
Otvoreni transakcijski računi	Banka	Status	Datum ađuriranja
1610250002310005	RAIFFEISEN BANK DD BIH	Aktivan	06.05.2014

BILANS STANJA	2011	2012	2013	% od ukupne aktive 2011	% od ukupne aktive 2012	% od ukupne aktive 2013
---------------	------	------	------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

AKTIVA

UKUPNO TEKUĆA SREDSTVA	175,307	179,013	173,173	91.05 %	87.04 %	90.98 %
UKUPNO STALNA SREDSTVA	6,194	0	0	3.22 %	0.00 %	0.00 %
Ostala aktiva	11,047	26,645	17,164	5.74 %	12.96 %	9.02 %
UKUPNO AKTIVA	192,548	205,658	190,337	100.00 %	100.00 %	100.00 %

PASIVA

UKUPNO TEKUĆE OBAVEZE	192,463	205,658	190,337	99.96 %	100.00 %	100.00 %
Obaveze prema dobavljačima	7,868	7,873	0	4.09 %	3.83 %	0.00 %
Obaveze za kratkoročne kredite	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %

UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE	85	0	0	0.04 %	0.00 %	0.00 %
Dugoročni krediti	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO OBAVEZE	192,548	205,658	190,337	100.00 %	100.00 %	100.00 %
UKUPNO KAPITAL	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO PASIVA	192,548	205,658	190,337	100.00 %	100.00 %	100.00 %

BILANS USPJEHA	2011	2012	2013	% od prihoda od prodaje 2011	% od prihoda od prodaje 2012	% od prihoda od prodaje 2013
Prihodi od prodaje	0	3,629	2,500	n/a	100.00 %	100.00 %
Ukupno poslovni rashodi	45,221	16,210	306	n/a	446.68 %	12.24 %
Operativna dobit (EBIT)	-45,221	-12,581	2,194	n/a	-346.68 %	87.76 %
Ostali prihodi i rashodi	-239	-3,017	7,287	n/a	-83.14 %	291.48 %
UKUPNA DOBIT	-45,460	-15,598	9,481	n/a	-429.82 %	379.24 %

Izvještaj o novčanim tokovima u 2013.

Ukupno novčani tok od operativnih aktivnosti	-324
Ukupno novčani tok od ulagačkih aktivnosti	0
Ukupan novčani tok iz finansijskih aktivnosti	-9,481
UKUPNI NOVČANI TOKOVI ZA PERIOD	-324

Ključni pokazatelji poslovanja	DRUŠTVO ZA RAZVOJ TUZLA d.o.o. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji likvidnosti

Tekući pokazatelj	0.91	0.87	0.91	1.97	1.35	1.38
Ubrzani pokazatelj	0.91	0.87	0.91	1.36	0.84	0.88
Tekući pokazatelj	Izračunava se kao količnik tekućih sredstava i tekućih obaveza. Pokazatelj je likvidnosti koji nam govori koliko su tekuće obaveze pokrivene 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	Izračunava se kao količnik tekućih sredstava umanjениh 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	DRUŠTVO ZA RAZVOJ TUZLA d.o.o. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji efikasnosti

Prosječan broj dana naplate potraživanja		556.10	0.00	52.48	61.38	87.29
Prosječan broj dana obrta zaliha				206.90	263.87	267.80
Prosječan broj dana plaćanja dobavljača				132.75	189.91	169.67
Prihod po zaposlenom (KM)	0	1,814	1,250	46,385	51,219	47,664
Prosječan trošak plaće po zaposlenom (KM)	11,171	6,892	0	15,390	16,125	15,476
Materijalni troškovi / prihod		0.0 %	0.0 %	4.3 %	6.6 %	6.8 %
Troškovi plaća / prihod		379.8 %	0.0 %	33.2 %	31.5 %	32.5 %
Poslovni rashodi / prihod		446.7 %	12.2 %	94.1 %	107.1 %	105.7 %
Prihod / stalna sredstva	0.00			4.65	3.66	3.50
Prosječan broj dana naplate potraživanja	Izračunava 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	Izračunava se na sljedeći način: $365 / (\text{Nabavna vrijednost prodane robe} / \text{Zalihe})$ 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	Izračunava se na sljedeći način: $365 / (\text{Nabavna vrijednost prodane robe} / \text{Dobavljači})$ 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	Izračunava 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	Izračunava 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 pvim troškovima.
Prihod / stalna sredstva	Izračunava 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, zastarjelu tehnologiju, neobučenu radnu snagu i dr.

Ključni pokazatelji poslovanja	DRUŠTVO ZA RAZVOJ TUZLA d.o.o. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji solventnosti

% tućih izvora sredstava	100.0 %	100.0 %	100.0 %	52.4 %	64.4 %	63.5 %
EBIT / kamate			3.02	3.78	-8.68	-3.85

Kreditna zaduženja / kapital				29.9 %	65.7 %	61.4 %
% tućih izvora sredstava	Izračunava se kao kolićnik tućih 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 tućih izvora sredstava to je kompanija rizićnija i ima veći rizik neizmirenja dugoroćnih obaveza (rizik solventnosti).					
EBIT / kamate	Izračunava se kao kao kolićnik rezultata iz poslovnih aktivnosti i rashoda po kamatama. Jedan je od najvaćnijih pokazatelja o mogućnostima za dodatno zadućenje privrednog društva, kao i za vjerovatnost otplate postojećih kreditnih obaveza. Bankama i drugim povjeriocima je jedan od osnovnih pokazatelja kreditne sposobnosti privrednog društva.					
Kreditna zaduženja / kapital	Izračunava se kao kolićnik svih kreditnih zadućenja (obaveza na koje se plaćaju kamate) i ukupnog kapitala. Ovaj pokazatelj nam takoćer govori o solventnosti kompanije, u ućem smislu, uzimajući u obzir samo obaveze na koje se plaćaju kamate.					
Ključni pokazatelji poslovanja	DRUŠTVO ZA RAZVOJ TUZLA d.o.o. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji profitabilnosti

EBIT / prihod		-346.7 %	87.8 %	5.9 %	-7.1 %	-5.7 %
Neto marća		-429.8 %	379.2 %	5.9 %	-7.2 %	-4.8 %
ROE (povrat na kapital)				12.9 %	-15.9 %	-9.5 %
ROA (povrat na ukupnu aktivu)	-23.6 %	-7.6 %	5.0 %	6.8 %	-6.5 %	-3.4 %
Rast prihoda	-		-31.1 %	-	21.9 %	5.7 %
Neto dobit (KM)	-45,460	-15,598	9,481	505,251	-712,170	-479,643
EBIT (zarada prije kamata i poreza) (KM)	Izračunava se kao razlika između bruto dobiti i operativnih troškova. EBIT je eng. 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 i bitan jer nam predstavlja rezultat koji možemo očekivati i u narednom periodu, za razliku od ostalih i vanrednih prihoda i rashoda koji nemaju stalan karakter.					
EBIT / prihod	Izračunava se kao kolićnik 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 prodaje robe i operativnih troškova. Ukoliko kompanija ima bruto marću 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 koliki 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 eng. skraćenica za Return on Equity (povrat na kapital). Ovaj pokazatelj nam govori koliki 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 eng. skraćenica za Return on Assets (povrat na sredstva). Ovaj pokazatelj nam govori koliki povrat je ostvaren na ukupno angažirana sredstva.

Elektromontaža d.o.o. Tuzla

Finansijski izvještaji privrednog društva Elektromontaža d.o.o. Tuzla iz BONLINE baze podataka za period 2008.-2010.

Stavka	2008	2009	2010
Bilanca stanja	u '000	u '000	u '000
Ukupna pasiva	1.984	1.994	2.070
Kapital	-674	-806	-908
Temeljni kapital	803	803	803
Dodatno uplaćeni kapital	0	0	0
Rezerve	0	0	0
Prenesena dobit / gubitak	-1.477	-1.609	-1.711
Revalorizacijski ispravak kapitala	0	0	0
Zadržana dobit / gubitak	0	0	0
Dugoročna rezerviranja	0	0	0
Dugoročne obveze iz poslovanja	0	0	0
Dugoročne finansijske obveze	0	0	0
Kratkoročne obveze iz poslovanja	2.540	2.682	2.860
Kratkoročne finansijske obveze	118	118	118
Odgođena plaćanja troškova i prihodi budućeg razdoblja	0	0	0
Ukupna aktiva	1.984	1.994	2.070
Dugotrajna imovina	515	490	468
Dugotrajna nematerijalna imovina	0	0	0
Dugotrajna materijalna imovina	515	490	468
Dugotrajna finansijska ulaganja	0	0	0
Dugotrajna potraživanja iz poslovanja	0	0	0
Ispravak kapitala	0	0	0
Kratkotrajna imovina	1.469	1.504	1.602
Zalihe	38	37	37
Kratkotrajna potraživanja iz poslovanja	568	609	707
Kratkotrajna finansijska ulaganja	0	0	0
Gotovina	0	0	0
Plaćeni tr.budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	863	858	858
Izvještaj o racunu dobiti i gubitka	u '000	u '000	u '000
Ukupni profit	-79	-108	-90
Neto prodaja	288	148	218
Troškovi robe, materijala i usluga	367	256	308
Troškovi rada	0	0	0
Amortizacija nematerijalne i materijalne dugotrajne imovine	0	0	0
Otpis obrtnih sredstava	0	0	0
Ostali troškovi poslovanja	79	0	0
Ostali prihodi poslovanja	107	0	0
Dobit ili gubitak iz poslovanja	-51	-108	-90
Dohodak na temelju drugih djelatnosti	0	0	0
Prihod od kamata i ostali prihodi od financiranja	0	0	0
Otpisi dugotrajnih i kratkotrajnih finansijskih ulaganja	0	0	0
Rashodi od kamata i ostali rashodi financiranja	16	1	0
Dobit ili gubitak iz redovnog poslovanja	-67	-109	-90
Izvanredni prihodi	0	18	17
Izvanredni rashodi	0	40	29
Ukupna dobit ili gubitak	-67	-131	-102
Porez na dobit	0	0	0
Neto dobit	-67	-131	-102
Izvješće o novčanom tijeku			

Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	2	0	0
Neto dobit	-67	-131	-102
Amortizacija	0	0	0
Promjena u zalihama	-1	-1	0
Promjena u dugoročnim potraživanjima	0	0	0
Promjena u kratkoročnim potraživanjima	-317	41	98
Promjena u plaćenim troškovima budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	784	-5	0
Promjena u kratkoročnim i dugoročnim obvezama	545	142	178
Promjena u odgođenim plaćanjima troškova i prihodima budućeg razdoblja	0	0	0
Neto novčani tok iz poslovanja	12	-24	-22
Promjena u nematerijalnoj imovini	0	0	0
Promjena u materijalnoj imovini	0	0	0
Promjena u dugoročnim financijskim ulaganjima	0	0	0
Promjena u kratkoročnim financijskim ulaganjima	0	0	0
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	27	25	22
Promjena u dugoročnim obvezama	0	0	0
Promjena u kratkoročnim obvezama	-41	0	0
Promjena kapitala (kapital - neto dobit)	-199	-68	-131
Promjena u ispravkama kapitala	0	0	0
Promjena u dugoročnim rezervacijama	0	0	0
Neto novčani tok iz financiranja	-240	-68	-131
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	-201	-67	-131
Ukupni novčani tok	0	0	0
Koeficijenti			
Koeficijent tekuće likvidnosti (x)	0,55	0,54	0,54
Koeficijent solventnosti (%)	-294,36	-247,39	-227,97
Materijalna imovina / Neto vrijednost (%)	-76,41	-60,79	-51,54
Kratkoročne obaveze / Neto vrijednost (%)	-394,36	-347,39	-327,97
Koeficijent obrtaja imovine (%)	16,31	7,44	10,73
Prodaja / Obrtni kapital (x)	-0,25	-0,12	-0,16
Imovina / Prodaja (%)	613,02	1343,92	932,11
Granična dobit (%)	-23,26	-88,51	-46,79
Povrat kapitala (%)	10,46	17,7	11,9
Povrat imovine (%)	-3,79	-6,59	-5,02
Koeficijent duga (x)	1,34	1,4	1,44
Prosječna mjesečna plaća po zaposlenom (u 000)	0	0	0
Prihod po zaposlenom (u 000)	10,67	5,92	9,48
Neto dobit po zaposlenom (u 000)	-2,48	-5,24	-4,43
Broj zaposlenih	27	25	23

Finansijski izvještaji privrednog društva Elektromontaža d.o.o. Tuzla iz TRON sistema za period 2011.-2013.

Naziv kompanije:	ELEKTROMONTAŽA d.o.o. TUZLA
Datum izvještaja:	07.05.2014.
Period:	2011 - 2013 godine

Sadržaj	Naziv	Stranica
	Opšti podaci	2
	Bilans stanja (KM i %)	3
	Bilans uspjeha (KM i %)	3
	Izvještaj o novčanim tokovima (KM)	3
	Ključni pokazatelji poslovanja	
	Pokazatelji likvidnosti	4
	Pokazatelji efikasnosti	4
	Pokazatelji solventnosti	5
	Pokazatelji profitabilnosti	5

Opšti podaci	
Naziv kompanije	ELEKTROMONTAŽA d.o.o. TUZLA
Administrativna jedinica (opština)	Tuzla

Adresa kompanije	ul.Save Kovačevića br.11		
Telefon kompanije	035/290-644, 290-645		
ID broj kompanije	4209358630007		
KD šifra osnovne djelatnosti	4321		
Osnovna djelatnost	Elektroinstalacijski radovi		
Broj zaposlenih (zadnja godina)	7		
Prihod od prodaje (zadnja godina)	83,157 KM		
Otvoreni transakcijski računi	Banka	Status	Datum ažuriranja
1544002000218486	INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA	Blokiran	06.05.2014
1327310210100286	NLB BANKA D.D., TUZLA	Blokiran	06.05.2014
5510630003462025	UNICREDIT BANK AD BANJA LUKA	Blokiran	06.05.2014
1020130000034694	UNION BANKA DD SARAJEVO	Blokiran	06.05.2014

BILANS STANJA	2011	2012	2013	% od ukupne aktive 2011	% od ukupne aktive 2012	% od ukupne aktive 2013
---------------	------	------	------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

AKTIVA

UKUPNO TEKUĆA SREDSTVA	807,624	524,555	498,079	33.23 %	22.30 %	17.26 %
UKUPNO STALNA SREDSTVA	446,514	427,281	406,981	18.37 %	18.17 %	14.10 %
Ostala aktiva	1,176,269	1,399,956	1,980,977	48.40 %	59.53 %	68.64 %

UKUPNO AKTIVA	2,430,407	2,351,792	2,886,037	100.00 %	100.00 %	100.00 %
----------------------	------------------	------------------	------------------	-----------------	-----------------	-----------------

PASIVA

UKUPNO TEKUĆE OBAVEZE	2,246,607	1,958,121	1,986,111	92.44 %	83.26 %	68.82 %
Obaveze prema dobavljačima	0	54,247	54,404	0.00 %	2.31 %	1.89 %
Obaveze za kratkoročne kredite	118,197	118,197	302,863	4.86 %	5.03 %	10.49 %
UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE	183,800	393,671	899,926	7.56 %	16.74 %	31.18 %
Dugoročni krediti	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO OBAVEZE	2,430,407	2,351,792	2,886,037	100.00 %	100.00 %	100.00 %
UKUPNO KAPITAL	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %

UKUPNO PASIVA	2,430,407	2,351,792	2,886,037	100.00 %	100.00 %	100.00 %
----------------------	------------------	------------------	------------------	-----------------	-----------------	-----------------

BILANS USPJEHA	2011	2012	2013	% od prihoda od prodaje 2011	% od prihoda od prodaje 2012	% od prihoda od prodaje 2013
Prihodi od prodaje	197,901	240,131	83,157	100.00 %	100.00 %	100.00 %
Ukupno poslovni rashodi	274,501	227,475	136,464	138.71 %	94.73 %	164.10 %
Operativna dobit (EBIT)	-76,600	12,656	-53,307	-38.71 %	5.27 %	-64.10 %
Ostali prihodi i rashodi	-8,153	-26,471	-21,459	-4.12 %	-11.02 %	-25.81 %
UKUPNA DOBIT	-84,753	-13,815	-74,766	-42.83 %	-5.75 %	-89.91 %

Izveštaj o novčanim tokovima u 2013.

Ukupno novčani tok od operativnih aktivnosti	-693,264
Ukupno novčani tok od ulagačkih aktivnosti	0
Ukupan novčani tok iz finansijskih aktivnosti	765,687
UKUPNI NOVČANI TOKOVI ZA PERIOD	-2,343

Ključni pokazatelji poslovanja	ELEKTROMONTAŽA d.o.o. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji likvidnosti

Tekući pokazatelj	0.36	0.27	0.25	1.22	1.22	1.30
Ubrzani pokazatelj	0.34	0.25	0.24	0.94	0.97	1.03
Tekući pokazatelj	Izračunava 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	Izračunava se kao količnik tekućih sredstava umanjjenih 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	ELEKTROMONTAŽA d.o.o. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji efikasnosti

Prosječan broj dana naplate potraživanja	806.46	613.52	1,611.24	144.70	154.67	135.84
Prosječan broj dana obrta zaliha				439.35	317.42	464.86
Prosječan broj dana plaćanja dobavljača				679.44	584.91	753.42
Prihod po zaposlenom (KM)	8,996	15,008	11,880	62,236	64,766	73,517
Prosječan trošak plaće po zaposlenom (KM)	10,133	10,746	13,970	12,875	12,605	15,098
Materijalni troškovi / prihod	7.5 %	5.8 %	12.7 %	39.5 %	36.0 %	39.7 %
Troškovi plaća / prihod	112.6 %	71.6 %	117.6 %	20.7 %	19.5 %	20.5 %

Poslovni rashodi / prihod	138.7 %	94.7 %	164.1 %	94.3 %	92.9 %	94.6 %
Prihod / stalna sredstva	0.44	0.56	0.20	2.18	2.23	2.18
Prosječan broj dana naplate potraživanja	Izračunava 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	Izračunava se na sljedeći način: 365/(Nabavna vrijednost prodate 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	Izračunava se na sljedeći način: 365/(Nabavna vrijednost prodate 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	Izračunava 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	Izračunava se kao količnik poslovnih rashoda (izuzev troškova prodate robe) i prihoda od prodaje. Ovaj pokazatelj nam govori o efikasnosti poslovanja i upravljanju troškovima, sem onih koji su dio troškova prodate 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	Izračunava 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, zastarjelu tehnologiju, neobučenu radnu snagu i dr.					

Ključni pokazatelji poslovanja	ELEKTROMONTAŽA d.o.o. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji solventnosti

% tućih izvora sredstava	100.0 %	100.0 %	100.0 %	58.0 %	59.3 %	54.1 %
EBIT / kamate		4.75		4.70	6.00	6.79
Kreditna zaduženja / kapital				28.1 %	30.4 %	23.2 %
% tućih izvora sredstava	Izračunava se kao količnik tućih 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 tućih 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 kamata. 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	ELEKTROMONTAŽA d.o.o. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji profitabilnosti

EBIT / prihod	-38.7 %	5.3 %	-64.1 %	5.7 %	7.1 %	5.4 %
Neto marža	-42.8 %	-5.8 %	-89.9 %	5.8 %	5.4 %	5.6 %
ROE (povrat na kapital)				11.1 %	11.0 %	10.0 %
ROA (povrat na ukupnu aktivu)	-3.5 %	-0.6 %	-2.6 %	4.8 %	4.5 %	4.5 %
Rast prihoda	-	21.3 %	-65.4 %	-	4.0 %	-11.9 %
Neto dobit (KM)	-84,753	-13,815	-74,766	7,625,207	7,358,065	4,796,016

EBIT (zarada prije kamata i poreza) (KM)	Izračunava se kao razlika između bruto dobiti i operativnih troškova. EBIT je eng. 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 i 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 koliki 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 eng. skraćenica za Return on Equity (povrat na kapital). Ovaj pokazatelj nam govori koliki 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 eng. skraćenica za Return on Assets (povrat na sredstva). Ovaj pokazatelj nam govori koliki povrat je ostvaren na ukupno angažirana sredstva.

JP Međunarodni aerodrom Tuzla

Finansijski izvještaji privrednog društva JP Međunarodni aerodrom Tuzla iz BONLINE baze podataka za period 2008.-2010.

Stavka	2008	2009	2010
Bilanca stanja	u '000	u '000	u '000
Ukupna pasiva	5.048	4.741	4.520
Kapital	-1.492	-1.818	-2.108
Temeljni kapital	10	10	10
Dodatno uplaćeni kapital	0	0	0
Rezerve	0	0	0
Prenesena dobit / gubitak	-1.502	-1.828	-2.118
Revalorizacijski ispravak kapitala	0	0	0
Zadržana dobit / gubitak	0	0	0
Dugoročna rezerviranja	0	0	0
Dugoročne obveze iz poslovanja	2.054	1.946	1.839
Dugoročne finansijske obveze	4.067	4.067	4.067
Kratkoročne obveze iz poslovanja	395	526	467
Kratkoročne finansijske obveze	0	0	0
Odgođena plaćanja troškova i prihodi budućeg razdoblja	24	20	255
Ukupna aktiva	5.048	4.741	4.520
Dugotrajna imovina	4.136	4.168	4.103
Dugotrajna nematerijalna imovina	225	174	122
Dugotrajna materijalna imovina	3.911	3.994	3.981
Dugotrajna finansijska ulaganja	0	0	0
Dugotrajna potraživanja iz poslovanja	0	0	0
Ispravak kapitala	0	0	0
Kratkotrajna imovina	912	573	417
Zalihe	22	33	33
Kratkotrajna potraživanja iz poslovanja	124	144	69
Kratkotrajna finansijska ulaganja	0	0	0
Gotovina	712	335	276
Plaćeni tr.budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	54	61	39
Izvještaj o racunu dobiti i gubitka	u '000	u '000	u '000
Ukupni profit	-25	-635	-364
Neto prodaja	17	238	283
Troškovi robe, materijala i usluga	42	873	647
Troškovi rada	753	398	501
Amortizacija nematerijalne i materijalne dugotrajne imovine	0	0	0
Otpis obrtnih sredstava	1	1	0
Ostali troškovi poslovanja	264	173	155
Ostali prihodi poslovanja	642	0	0
Dobit ili gubitak iz poslovanja	-401	-1.207	-1.020
Dohodak na temelju drugih djelatnosti	0	0	0
Prihod od kamata i ostali prihodi od financiranja	4	2	1
Otpisi dugotrajnih i kratkotrajnih finansijskih ulaganja	0	0	0
Rashodi od kamata i ostali rashodi financiranja	0	0	1
Dobit ili gubitak iz redovnog poslovanja	-397	-1.205	-1.020
Izvanredni prihodi	0	880	730
Izvanredni rashodi	0	1	0
Ukupna dobit ili gubitak	-397	-326	-290
Porez na dobit	0	0	0
Neto dobit	-397	-326	-290
Izvešće o novčanom tijeku			

Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	1.212	712	335
Neto dobit	-397	-326	-290
Amortizacija	0	0	0
Promjena u zalihama	0	11	0
Promjena u dugoročnim potraživanjima	0	0	0
Promjena u kratkoročnim potraživanjima	43	20	-75
Promjena u plaćenim troškovima budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	54	7	-22
Promjena u kratkoročnim i dugoročnim obvezama	1.189	23	-166
Promjena u odgođenim plaćanjima troškova i prihodima budućeg razdoblja	23	-4	235
Neto novčani tok iz poslovanja	718	-345	-124
Promjena u nematerijalnoj imovini	221	-51	-52
Promjena u materijalnoj imovini	0	0	0
Promjena u dugoročnim financijskim ulaganjima	0	0	0
Promjena u kratkoročnim financijskim ulaganjima	0	0	0
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	-1.221	-32	65
Promjena u dugoročnim obvezama	3	0	0
Promjena u kratkoročnim obvezama	0	0	0
Promjena kapitala (kapital - neto dobit)	-59	-397	-326
Promjena u ispravkama kapitala	0	0	0
Promjena u dugoročnim rezervacijama	0	0	0
Neto novčani tok iz financiranja	-56	-397	-326
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	-559	-774	-385
Ukupni novčani tok	712	335	276
Koeficijenti			
Koeficijent tekuće likvidnosti (x)	2,31	1,09	0,89
Koeficijent solventnosti (%)	-280,9	-229,27	-197,22
Materijalna imovina / Neto vrijednost (%)	-227,78	-200,5	-178,52
Kratkoročne obaveze / Neto vrijednost (%)	-23,01	-26,41	-20,94
Koeficijent obrtaja imovine (%)	0,38	5,07	6,31
Prodaja / Obrtni kapital (x)	0,03	0,84	-188,67
Imovina / Prodaja (%)	26614,71	1972,69	1583,92
Granična dobit (%)	-2335,29	-136,97	-102,47
Povrat kapitala (%)	28,2	17,58	13,74
Povrat imovine (%)	-8,77	-6,94	-6,47
Koeficijent duga (x)	1,29	1,38	1,41
Prosječna mjesečna plaća po zaposlenom (u 000)	2,09	1,07	1,3
Prihod po zaposlenom (u 000)	0,57	7,68	8,84
Neto dobit po zaposlenom (u 000)	-13,23	-10,52	-9,06
Broj zaposlenih	30	31	32

Finansijski izvještaji privrednog društva JP Međunarodni aerodrom Tuzla iz TRON sistema za period 2011.-2013.

Naziv kompanije:	JP MEĐUNARODNI AERODROM TUZLA d.o.o.
Datum izvještaja:	07.05.2014.
Period:	2011 - 2013 godine

Sadržaj	Naziv	Stranica
	Opšti podaci	2
	Bilans stanja (KM i %)	3
	Bilans uspjeha (KM i %)	3
	Izvještaj o novčanim tokovima (KM)	3
	Ključni pokazatelji poslovanja	
	Pokazatelji likvidnosti	4
	Pokazatelji efikasnosti	4
	Pokazatelji solventnosti	5
	Pokazatelji profitabilnosti	5

Opšti podaci	
Naziv kompanije	JP MEĐUNARODNI AERODROM TUZLA d.o.o.
Administrativna jedinica (opština)	Ţivinice

Adresa kompanije	DUBRAVE GORNJE BB		
Telefon kompanije	035/745-610, 035/814-605		
ID broj kompanije	4209372030004		
KD šifra osnovne djelatnosti	5223		
Osnovna djelatnost	Uslužne djelatnosti u vezi sa zračnim prijevozom		
Broj zaposlenih (zadnja godina)	32		
Prihod od prodaje (zadnja godina)	1,430,221 KM		
Otvoreni transakcijski računi	Banka	Status	Datum ađ uriranja
1375806002364252	MOJA BANKA DD SARAJEVO	Aktivan	06.05.2014
1321000309135613	NLB BANKA D.D., TUZLA	Aktivan	06.05.2014
3389002207867256	UNICREDIT BANK D D	Aktivan	06.05.2014

BILANS STANJA	2011	2012	2013	% od ukupne aktive 2011	% od ukupne aktive 2012	% od ukupne aktive 2013
---------------	------	------	------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

AKTIVA

UKUPNO TEKUĆA SREDSTVA	749,631	509,777	899,298	11.01 %	7.70 %	12.18 %
UKUPNO STALNA SREDSTVA	3,950,724	3,861,269	4,111,944	58.03 %	58.31 %	55.71 %
Ostala aktiva	2,107,744	2,250,383	2,369,614	30.96 %	33.99 %	32.10 %
UKUPNO AKTIVA	6,808,099	6,621,429	7,380,856	100.00 %	100.00 %	100.00 %

PASIVA

UKUPNO TEKUĆE OBAVEZE	364,790	391,197	972,743	5.36 %	5.91 %	13.18 %
Obaveze prema dobavljačima	39,250	23,886	479,173	0.58 %	0.36 %	6.49 %
Obaveze za kratkoročne kredite	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE	6,443,309	6,230,232	6,408,113	94.64 %	94.09 %	86.82 %
Dugoročni krediti	4,067,328	4,067,328	4,067,328	59.74 %	61.43 %	55.11 %
UKUPNO OBAVEZE	6,808,099	6,621,429	7,380,856	100.00 %	100.00 %	100.00 %
UKUPNO KAPITAL	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO PASIVA	6,808,099	6,621,429	7,380,856	100.00 %	100.00 %	100.00 %

BILANS USPJEHA	2011	2012	2013	% od prihoda od prodaje 2011	% od prihoda od prodaje 2012	% od prihoda od prodaje 2013
Prihodi od prodaje	1,138,514	1,031,759	1,430,221	100.00 %	100.00 %	100.00 %
Ukupno poslovni rashodi	1,116,713	1,065,519	1,579,034	98.09 %	103.27 %	110.40 %
Operativna dobit (EBIT)	21,801	-33,760	-148,813	1.91 %	-3.27 %	-10.40 %
Ostali prihodi i rashodi	-	-108,878	29,582	-1.91 %	-10.55 %	2.07 %
UKUPNA DOBIT	-	-142,638	-119,231	0.00 %	-13.82 %	-8.34 %

Izveštaj o novčanim tokovima u 2013.

Ukupno novčani tok od operativnih aktivnosti	2,014
Ukupno novčani tok od ulagačkih aktivnosti	-381,541
Ukupan novčani tok iz finansijskih aktivnosti	297,112
UKUPNI NOVČANI TOKOVI ZA PERIOD	-201,646

Ključni pokazatelji poslovanja	JP MEĐUNARODNI AERODROM TUZLA d.o.o.			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji likvidnosti

Tekući pokazatelj	2.06	1.30	0.92	4.42	2.63	9.63
Ubrzani pokazatelj	1.96	1.22	0.80	4.03	2.38	8.93
Tekući pokazatelj	Izračunava 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	Izračunava se kao količnik tekućih sredstava umanjениh 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 MEĐUNARODNI AERODROM TUZLA d.o.o.			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji efikasnosti

Prosječan broj dana naplate potraživanja	34.93	2.62	57.02	53.21	39.86	28.14
Prosječan broj dana obrta zaliha			256.17	1,064.93	1,056.58	1,618.99
Prosječan broj dana plaćanja dobavljača			1,060.36	666.94	700.16	1,437.38
Prihod po zaposlenom (KM)	39,259	36,849	44,694	70,893	65,314	76,262
Prosječan trošak plaće po zaposlenom (KM)	22,482	22,318	23,333	36,344	36,259	38,382
Materijalni troškovi / prihod	9.5 %	10.3 %	12.2 %	8.1 %	9.6 %	6.8 %
Troškovi plaća / prihod	57.3 %	60.6 %	52.2 %	51.3 %	55.5 %	50.3 %

Poslovni rashodi / prihod	98.1 %	103.3 %	110.4 %	88.0 %	97.2 %	83.3 %
Prihod / stalna sredstva	0.29	0.27	0.35	0.20	0.17	0.18
Prosječan broj dana naplate potraživanja	Izračunava 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	Izračunava se na sljedeći način: 365/(Nabavna vrijednost prodate 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	Izračunava se na sljedeći način: 365/(Nabavna vrijednost prodate 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	Izračunava 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	Izračunava se kao količnik poslovnih rashoda (izuzev troškova prodate robe) i prihoda od prodaje. Ovaj pokazatelj nam govori o efikasnosti poslovanja i upravljanju troškovima, sem onih koji su dio troškova prodate 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	Izračunava 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, zastarjelu tehnologiju, neobučenu radnu snagu i dr.					

Ključni pokazatelji poslovanja	JP MEĐUNARODNI AERODROM TUZLA d.o.o.			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji solventnosti

% tućih izvora sredstava	100.0 %	100.0 %	100.0 %	13.1 %	12.9 %	10.7 %
EBIT / kamate	0.92	-1.66	-37.55	15.50	38.89	1,573.68
Kreditna zaduženja / kapital				2.3 %	2.0 %	2.0 %
% tućih izvora sredstava	Izračunava se kao količnik tućih 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 tućih izvora sredstava to je kompanija rizičnija i ima veći rizik neizmirenja dugoročnih obaveza (rizik solventnosti).					
EBIT / kamate	Izračunava se kao 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 MEĐUNARODNI AERODROM TUZLA d.o.o.			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji profitabilnosti

EBIT / prihod	1.9 %	-3.3 %	-10.4 %	12.0 %	2.8 %	16.7 %
Neto marža	0.0 %	-13.8 %	-8.3 %	15.1 %	5.1 %	17.9 %
ROE (povrat na kapital)				3.1 %	0.9 %	3.3 %
ROA (povrat na ukupnu aktivu)	0.0 %	-2.2 %	-1.6 %	2.7 %	0.8 %	2.9 %
Rast prihoda	-	-9.4 %	38.6 %	-	-2.1 %	13.7 %
Neto dobit (KM)	0	-142,638	-119,231	5,430,092	1,781,229	6,679,261

EBIT (zarada prije kamata i poreza) (KM)	Izračunava se kao razlika između bruto dobiti i operativnih troškova. EBIT je eng. 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 i 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 koliki 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 eng. skraćenica za Return on Equity (povrat na kapital). Ovaj pokazatelj nam govori koliki 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 eng. skraćenica za Return on Assets (povrat na sredstva). Ovaj pokazatelj nam govori koliki povrat je ostvaren na ukupno angažirana sredstva.

JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona

Finansijski izvještaji privrednog društva JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona iz
BONLINE baze podataka za period 2008.-2010.

Stavka	2008	2009	2010
Bilanca stanja	u '000	u '000	u '000
Ukupna pasiva	2.524	2.609	2.535
Kapital	1.047	912	720
Temeljni kapital	1.252	1.252	1.238
Dodatno uplaćeni kapital	0	0	0
Rezerve	0	0	0
Prenesena dobit / gubitak	-205	-340	-518
Revalorizacijski ispravak kapitala	0	0	0
Zadržana dobit / gubitak	0	0	0
Dugoročna rezerviranja	0	0	0
Dugoročne obveze iz poslovanja	320	314	308
Dugoročne financijske obveze	284	191	127
Kratkoročne obveze iz poslovanja	750	928	1.132
Kratkoročne financijske obveze	123	264	248
Odgodena plaćanja troškova i prihodi budućeg razdoblja	0	0	0
Ukupna aktiva	2.524	2.609	2.535
Dugotrajna imovina	1.880	1.846	1.837
Dugotrajna nematerijalna imovina	1	4	9
Dugotrajna materijalna imovina	1.552	1.449	1.365
Dugotrajna financijska ulaganja	327	2	0
Dugotrajna potraživanja iz poslovanja	0	391	463
Ispravak kapitala	0	0	0
Kratkotrajna imovina	644	763	698
Zalihe	16	12	10
Kratkotrajna potraživanja iz poslovanja	547	689	491
Kratkotrajna financijska ulaganja	0	0	0
Gotovina	81	62	197
Plaćeni tr.budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	0	0	0
Izvještaj o racunu dobiti i gubitka	u '000	u '000	u '000
Ukupni profit	-669	-575	-648
Neto prodaja	1.078	1.114	1.043
Troškovi robe, materijala i usluga	1.747	1.689	1.691
Troškovi rada	0	0	0
Amortizacija nematerijalne i materijalne dugotrajne imovine	0	0	0
Otpis obrtnih sredstava	0	0	30
Ostali troškovi poslovanja	836	724	725
Ostali prihodi poslovanja	1.418	0	0
Dobit ili gubitak iz poslovanja	-87	-1.299	-1.403
Dohodak na temelju drugih djelatnosti	0	0	0
Prihod od kamata i ostali prihodi od financiranja	0	0	0
Otpisi dugotrajnih i kratkotrajnih financijskih ulaganja	0	0	0
Rashodi od kamata i ostali rashodi financiranja	40	34	36
Dobit ili gubitak iz redovnog poslovanja	-127	-1.333	-1.439
Izvanredni prihodi	0	1.205	1.304
Izvanredni rashodi	0	8	58
Ukupna dobit ili gubitak	-127	-136	-193
Porez na dobit	0	0	0
Neto dobit	-127	-136	-193
Izvješće o novčanom tijeku			

Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	140	81	62
Neto dobit	-127	-136	-193
Amortizacija	0	0	0
Promjena u zalihama	-16	-4	-2
Promjena u dugoročnim potraživanjima	0	391	72
Promjena u kratkoročnim potraživanjima	-92	142	-198
Promjena u plaćenim troškovima budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	-120	0	0
Promjena u kratkoročnim i dugoročnim obvezama	122	172	198
Promjena u odgođenim plaćanjima troškova i prihodima budućeg razdoblja	0	0	0
Neto novčani tok iz poslovanja	223	-493	133
Promjena u nematerijalnoj imovini	0	3	5
Promjena u materijalnoj imovini	205	-325	-2
Promjena u dugoročnim financijskim ulaganjima	205	-325	-2
Promjena u kratkoročnim financijskim ulaganjima	0	0	0
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	-105	425	81
Promjena u dugoročnim obvezama	-149	-93	-64
Promjena u kratkoročnim obvezama	-28	141	-16
Promjena kapitala (kapital - neto dobit)	-279	-126	-135
Promjena u ispravkama kapitala	0	0	0
Promjena u dugoročnim rezervacijama	0	0	0
Neto novčani tok iz financiranja	-456	-78	-215
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	-338	-146	-1
Ukupni novčani tok	81	62	197
Koeficijenti			
Koeficijent tekuće likvidnosti (x)	0,74	0,64	0,51
Koeficijent solventnosti (%)	241,2	286,89	355,27
Materijalna imovina / Neto vrijednost (%)	148,37	159,58	191,98
Kratkoročne obaveze / Neto vrijednost (%)	83,46	131,28	194,09
Koeficijent obrtaja imovine (%)	41,24	43,45	40,65
Prodaja / Obrtni kapital (x)	-30,8	-3,39	-1,88
Imovina / Prodaja (%)	242,49	230,16	245,97
Granična dobit (%)	-11,78	-12,21	-18,5
Povrat kapitala (%)	-11,45	-13,92	-23,84
Povrat imovine (%)	-4,86	-5,3	-7,52
Koeficijent duga (x)	0,59	0,65	0,72
Prosječna mjesečna plaća po zaposlenom (u 000)	0	0	0
Prihod po zaposlenom (u 000)	11,23	11,25	10,75
Neto dobit po zaposlenom (u 000)	-1,32	-1,37	-1,99
Broj zaposlenih	96	99	97

Finansijski izvještaji privrednog društva JP Radio-televizija Tuzlanskog kantona iz TRON sistema za period 2011.-2013.

Naziv kompanije:	JP RTV TK d.o.o.
Datum izvještaja:	16.05.2014.
Period:	2011 - 2013 godine

Sadržaj	Naziv	Stranica
	Opšti podaci	2
	Bilans stanja (KM i %)	3
	Bilans uspjeha (KM i %)	3
	Izveštaj o novčanim tokovima (KM)	3
	Ključni pokazatelji poslovanja	
	Pokazatelji likvidnosti	4
	Pokazatelji efikasnosti	4
	Pokazatelji solventnosti	5
	Pokazatelji profitabilnosti	5

Opšti podaci	
Naziv kompanije	JP RTV TK d.o.o.
Administrativna jedinica (opština)	Tuzla

Adresa kompanije	ul. Mije Keroševića 20		
Telefon kompanije	035/320-026		
ID broj kompanije	4209427030009		
KD šifra osnovne djelatnosti	6020		
Osnovna djelatnost	Emitiranje televizijskog programa		
Broj zaposlenih (zadnja godina)	99		
Prihod od prodaje (zadnja godina)	2,203,320 KM		
Otvoreni transakcijski računi	Banka	Status	Datum ažuriranja
3060460000799906	HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D. MOSTAR	Blokiran	14.05.2014
1549212003456522	INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA	Aktivan	14.05.2014
1321000306080016	NLB BANKA D.D., TUZLA	Aktivan	14.05.2014
3383002251345866	UNICREDIT BANK D D	Aktivan	14.05.2014
1020130000005497	UNION BANKA DD SARAJEVO	Aktivan	14.05.2014

BILANS STANJA	2011	2012	2013	% od ukupne aktive 2011	% od ukupne aktive 2012	% od ukupne aktive 2013
---------------	------	------	------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

AKTIVA

UKUPNO TEKUĆA SREDSTVA	471,521	715,624	812,973	20.73 %	28.64 %	32.59 %
UKUPNO STALNA SREDSTVA	1,803,538	1,783,018	1,681,336	79.27 %	71.36 %	67.41 %
Ostala aktiva	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %

UKUPNO AKTIVA						
	2,275,059	2,498,642	2,494,309	100.00 %	100.00 %	100.00 %
PASIVA						
UKUPNO TEKUĆE OBAVEZE	1,492,648	1,437,623	1,761,635	65.61 %	57.54 %	70.63 %
Obaveze prema dobavljačima	739,240	646,183	650,526	32.49 %	25.86 %	26.08 %
Obaveze za kratkoročne kredite	60,000	0	0	2.64 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE	381,982	655,583	588,051	16.79 %	26.24 %	23.58 %
Dugoročni krediti	79,862	324,294	278,645	3.51 %	12.98 %	11.17 %
UKUPNO OBAVEZE	1,874,630	2,093,206	2,349,686	82.40 %	83.77 %	94.20 %
UKUPNO KAPITAL	400,429	405,436	144,623	17.60 %	16.23 %	5.80 %
UKUPNO PASIVA	2,275,059	2,498,642	2,494,309	100.00 %	100.00 %	100.00 %
BILANS USPJEHA	2011	2012	2013	% od prihoda od prodaje 2011	% od prihoda od prodaje 2012	% od prihoda od prodaje 2013
Prihodi od prodaje	2,097,260	2,546,382	2,203,320	100.00 %	100.00 %	100.00 %
Ukupno poslovni rashodi	2,405,671	2,371,992	2,374,217	114.71 %	93.15 %	107.76 %
Operativna dobit (EBIT)	-308,411	174,390	-170,897	-14.71 %	6.85 %	-7.76 %
Ostali prihodi i rashodi	-11,241	-169,383	-89,916	-0.54 %	-6.65 %	-4.08 %
UKUPNA DOBIT	-319,652	5,007	-260,813	-15.24 %	0.20 %	-11.84 %
Izveštaj o novčanim tokovima u 2013.						
Ukupno novčani tok od operativnih aktivnosti						80,978
Ukupno novčani tok od ulagačkih aktivnosti						-14,360
Ukupan novčani tok iz finansijskih aktivnosti						-67,532
UKUPNI NOVČANI TOKOVI ZA PERIOD						-914

Ključni pokazatelji poslovanja	JP RTV TK d.o.o.			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji likvidnosti

Tekući pokazatelj	0.32	0.50	0.46	0.56	0.53	0.67
Ubrzani pokazatelj	0.31	0.49	0.46	0.53	0.50	0.64
Tekući pokazatelj	Izračunava 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	Izračunava se kao količnik tekućih sredstava umanjjenih 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 RTV TK d.o.o.			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji efikasnosti

Prosječan broj dana naplate potraživanja	62.56	62.69	76.94	87.18	100.18	96.61
Prosječan broj dana obrta zaliha				8,717.13	8,546.57	9,292.89
Prosječan broj dana plaćanja dobavljača				157,186.68	165,181.87	169,306.94
Prihod po zaposlenom (KM)	21,184	25,721	22,256	48,226	47,317	51,066
Prosječan trošak plaće po zaposlenom (KM)	18,520	17,908	18,545	22,511	24,626	25,681
Materijalni troškovi / prihod	4.8 %	4.0 %	4.5 %	6.3 %	6.0 %	5.0 %
Troškovi plaća / prihod	87.4 %	69.6 %	83.3 %	46.7 %	52.0 %	50.3 %

Poslovni rashodi / prihod	114.7 %	93.2 %	107.8 %	97.9 %	112.9 %	108.8 %
Prihod / stalna sredstva	1.16	1.43	1.31	0.97	0.91	0.97
Prosječan broj dana naplate potraživanja	Izračunava 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	Izračunava se na sljedeći način: 365/(Nabavna vrijednost prodate 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	Izračunava se na sljedeći način: 365/(Nabavna vrijednost prodate 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	Izračunava 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	Izračunava se kao količnik poslovnih rashoda (izuzev troškova prodate robe) i prihoda od prodaje. Ovaj pokazatelj nam govori o efikasnosti poslovanja i upravljanju troškovima, sem onih koji su dio troškova prodate 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	Izračunava 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, zastarjelu tehnologiju, neobučenu radnu snagu i dr.					

Ključni pokazatelji poslovanja	JP RTV TK d.o.o.			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji solventnosti

% tućih izvora sredstava	82.4 %	83.8 %	94.2 %	71.3 %	77.9 %	71.5 %
EBIT / kamate	-7.78	3.92	-4.52	1.41	-7.43	-5.11
Kreditna zaduženja / kapital	34.9 %	80.0 %	192.7 %	34.0 %	52.0 %	57.4 %
% tućih izvora sredstava	Izračunava se kao količnik tućih 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 tućih izvora sredstava to je kompanija rizičnija i ima veći rizik neizmirenja dugoročnih obaveza (rizik solventnosti).					
EBIT / kamate	Izračunava se kao 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 RTV TK d.o.o.			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji profitabilnosti

EBIT / prihod	-14.7 %	6.8 %	-7.8 %	2.1 %	-12.9 %	-8.8 %
Neto marža	-15.2 %	0.2 %	-11.8 %	-7.0 %	-18.6 %	-12.6 %
ROE (povrat na kapital)	-79.8 %	1.2 %	-180.3 %	-18.0 %	-45.9 %	-32.0 %
ROA (povrat na ukupnu aktivu)	-14.0 %	0.2 %	-10.5 %	-5.0 %	-11.6 %	-8.1 %
Rast prihoda	-	21.4 %	-13.5 %	-	-1.8 %	8.3 %
Neto dobit (KM)	-319,652	5,007	-260,813	-7,617,208	-19,902,525	-14,642,006

EBIT (zarada prije kamata i poreza) (KM)	Izračunava se kao razlika između bruto dobiti i operativnih troškova. EBIT je eng. 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 i bitan jer nam predstavlja rezultat koji možemo očekivati i 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 koliki 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 eng. skraćenica za Return on Equity (povrat na kapital). Ovaj pokazatelj nam govori koliki 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 eng. skraćenica za Return on Assets (povrat na sredstva). Ovaj pokazatelj nam govori koliki povrat je ostvaren na ukupno angažirana sredstva.

JP Spreča d.d. Tuzla

Finansijski izvještaji privrednog društva JP Spreča d.d. Tuzla iz BONLINE baze podataka
za period 2008.-2010.

Stavka	2008	2009	2010
Bilanca stanja	u '000	u '000	u '000
Ukupna pasiva	3.297	3.557	3.427
Kapital	1.721	1.766	1.869
Temeljni kapital	1.661	1.661	1.661
Dodatno uplaćeni kapital	0	0	0
Rezerve	16	30	52
Prenesena dobit / gubitak	44	75	156
Revalorizacijski ispravak kapitala	0	0	0
Zadržana dobit / gubitak	0	0	0
Dugoročna rezerviranja	0	0	0
Dugoročne obveze iz poslovanja	48	370	255
Dugoročne financijske obveze	0	0	0
Kratkoročne obveze iz poslovanja	1.514	1.369	1.110
Kratkoročne financijske obveze	14	52	38
Odgodena plaćanja troškova i prihodi budućeg razdoblja	0	0	155
Ukupna aktiva	3.297	3.557	3.427
Dugotrajna imovina	1.873	1.900	1.968
Dugotrajna nematerijalna imovina	22	17	18
Dugotrajna materijalna imovina	1.280	1.332	1.418
Dugotrajna financijska ulaganja	571	551	532
Dugotrajna potraživanja iz poslovanja	0	0	0
Ispravak kapitala	0	0	0
Kratkotrajna imovina	1.424	1.657	1.459
Zalihe	10	10	6
Kratkotrajna potraživanja iz poslovanja	936	793	612
Kratkotrajna financijska ulaganja	0	0	400
Gotovina	477	854	441
Plaćeni tr.budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	1	0	0
Izvještaj o racunu dobiti i gubitka	u '000	u '000	u '000
Ukupni profit	1.185	1.139	1.173
Neto prodaja	2.731	2.484	2.784
Troškovi robe, materijala i usluga	1.546	1.345	1.611
Troškovi rada	832	790	946
Amortizacija nematerijalne i materijalne dugotrajne imovine	0	0	0
Otpis obrtnih sredstava	0	0	1
Ostali troškovi poslovanja	506	0	0
Ostali prihodi poslovanja	157	5	0
Dobit ili gubitak iz poslovanja	4	354	226
Dohodak na temelju drugih djelatnosti	0	0	0
Prihod od kamata i ostali prihodi od financiranja	31	8	19
Otpisi dugotrajnih i kratkotrajnih financijskih ulaganja	0	0	0
Rashodi od kamata i ostali rashodi financiranja	0	0	0
Dobit ili gubitak iz redovnog poslovanja	35	362	245
Izvanredni prihodi	0	238	537
Izvanredni rashodi	0	546	664
Ukupna dobit ili gubitak	35	54	118
Porez na dobit	6	8	14
Neto dobit	29	46	104
Izvješće o novčanom tijeku			

Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	355	477	854
Neto dobit	29	46	104
Amortizacija	0	0	0
Promjena u zalihama	0	0	-4
Promjena u dugoročnim potraživanjima	0	0	0
Promjena u kratkoročnim potraživanjima	-216	-143	-181
Promjena u plaćenim troškovima budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	1	-1	0
Promjena u kratkoročnim i dugoročnim obvezama	-138	177	-374
Promjena u odgođenim plaćanjima troškova i prihodima budućeg razdoblja	0	0	155
Neto novčani tok iz poslovanja	106	367	70
Promjena u nematerijalnoj imovini	22	-5	1
Promjena u materijalnoj imovini	-19	-20	-19
Promjena u dugoročnim financijskim ulaganjima	-19	-20	-19
Promjena u kratkoročnim financijskim ulaganjima	0	0	400
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	2	-27	-468
Promjena u dugoročnim obvezama	0	0	0
Promjena u kratkoročnim obvezama	14	38	-14
Promjena kapitala (kapital - neto dobit)	12	28	45
Promjena u ispravkama kapitala	0	0	0
Promjena u dugoročnim rezervacijama	0	0	0
Neto novčani tok iz financiranja	26	66	31
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	134	406	-367
Ukupni novčani tok	477	854	441
Koeficijenti			
Koeficijent tekuće likvidnosti (x)	0,93	1,17	1,27
Koeficijent solventnosti (%)	192,76	202,4	184,17
Materijalna imovina / Neto vrijednost (%)	75,34	76,16	76,61
Kratkoročne obaveze / Neto vrijednost (%)	89,94	81,25	62,02
Koeficijent obrtaja imovine (%)	81,93	72,9	80,13
Prodaja / Obrtni kapital (x)	-22,95	37,64	10,18
Imovina / Prodaja (%)	122,06	137,18	124,8
Granična dobit (%)	1,28	2,17	4,24
Povrat kapitala (%)	2,06	3,13	6,56
Povrat imovine (%)	1,05	1,58	3,4
Koeficijent duga (x)	0,48	0,5	0,41
Prosječna mjesečna plaća po zaposlenom (u 000)	1,31	1,24	1,41
Prihod po zaposlenom (u 000)	51,53	46,87	49,71
Neto dobit po zaposlenom (u 000)	0,55	0,87	1,86
Broj zaposlenih	53	53	56

Finansijski izvještaji privrednog društva JP Spreča d.d. Tuzla iz TRON sistema za period 2011.-2013.

Naziv kompanije:	J.P. SPREČA d.d. TUZLA
Datum izvještaja:	08.05.2014.
Period:	2011 - 2013 godine

Sadržaj	Naziv	Stranica
	Opšti podaci	2
	Bilans stanja (KM i %)	3
	Bilans uspjeha (KM i %)	3
	Izveštaj o novčanim tokovima (KM)	3
	Ključni pokazatelji poslovanja	
	Pokazatelji likvidnosti	4
	Pokazatelji efikasnosti	4
	Pokazatelji solventnosti	5
	Pokazatelji profitabilnosti	5

Opšti podaci	
Naziv kompanije	J.P. SPREČA d.d. TUZLA
Administrativna jedinica (opština)	Tuzla

Adresa kompanije	ul.Aleja Alije Izetbegovića br.29 / VII		
Telefon kompanije	035/250-063		
ID broj kompanije	4209143860001		
KD šifra osnovne djelatnosti	3600		
Osnovna djelatnost	Sakupljanje, pročišćavanje i snabdijevanje vodom		
Broj zaposlenih (zadnja godina)	61		
Prihod od prodaje (zadnja godina)	2,515,774 KM		
Otvoreni transakcijski računi	Banka	Status	Datum ađ uriranja
3060492564974583	HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D. MOSTAR	Aktivan	06.05.2014
1321000195010166	NLB BANKA D.D., TUZLA	Aktivan	06.05.2014
1990500080378660	SPARKASSE BANK DD	Aktivan	06.05.2014
3383002261777440	UNICREDIT BANK D D	Aktivan	06.05.2014

BILANS STANJA	2011	2012	2013	% od ukupne aktive 2011	% od ukupne aktive 2012	% od ukupne aktive 2013
---------------	------	------	------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

AKTIVA

UKUPNO TEKUĆA SREDSTVA	1,675,102	1,368,123	1,184,686	47.15 %	37.95 %	32.23 %
UKUPNO STALNA SREDSTVA	1,877,471	2,236,909	2,490,508	52.85 %	62.05 %	67.77 %
Ostala aktiva	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %

UKUPNO AKTIVA	3,552,573	3,605,032	3,675,194	100.00 %	100.00 %	100.00 %
----------------------	------------------	------------------	------------------	-----------------	-----------------	-----------------

PASIVA

UKUPNO TEKUĆE OBAVEZE	817,753	808,463	465,540	23.02 %	22.43 %	12.67 %
Obaveze prema dobavljačima	23,416	250,105	57,129	0.66 %	6.94 %	1.55 %
Obaveze za kratkoročne kredite	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE	539,053	357,447	459,161	15.17 %	9.92 %	12.49 %
Dugoročni krediti	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO OBAVEZE	1,356,806	1,165,910	924,701	38.19 %	32.34 %	25.16 %
UKUPNO KAPITAL	2,195,767	2,439,122	2,750,493	61.81 %	67.66 %	74.84 %
UKUPNO PASIVA	3,552,573	3,605,032	3,675,194	100.00 %	100.00 %	100.00 %

BILANS USPJEHA	2011	2012	2013	% od prihoda od prodaje 2011	% od prihoda od prodaje 2012	% od prihoda od prodaje 2013
Prihodi od prodaje	2,990,440	2,385,045	2,515,774	100.00 %	100.00 %	100.00 %
Ukupno poslovni rashodi	2,725,346	2,382,176	2,501,261	91.14 %	99.88 %	99.42 %
Operativna dobit (EBIT)	265,094	2,869	14,513	8.86 %	0.12 %	0.58 %
Ostali prihodi i rashodi	61,079	240,486	296,858	2.04 %	10.08 %	11.80 %
UKUPNA DOBIT	326,173	243,355	311,371	10.91 %	10.20 %	12.38 %

Izveštaj o novčanim tokovima u 2013.

Ukupno novčani tok od operativnih aktivnosti	244,944
Ukupno novčani tok od ulagačkih aktivnosti	-472,722
Ukupan novčani tok iz finansijskih aktivnosti	101,714
UKUPNI NOVČANI TOKOVI ZA PERIOD	-126,064

Ključni pokazatelji poslovanja	J.P. SPREĆA d.d. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji likvidnosti

Tekući pokazatelj	2.05	1.69	2.54	1.38	1.32	1.46
Ubrzani pokazatelj	2.02	1.65	2.52	1.23	1.17	1.29
Tekući pokazatelj	Izračunava 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	Izračunava se kao količnik tekućih sredstava umanjenih 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	J.P. SPREĆA d.d. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji efikasnosti

Prosječan broj dana naplate potraživanja	64.41	92.41	88.01	232.29	237.87	232.56
Prosječan broj dana obrta zaliha				11,575.21	27,412.20	153,178.55
Prosječan broj dana plaćanja dobavljača				31,439.24	78,588.87	413,826.98
Prihod po zaposlenom (KM)	50,685	41,121	41,242	33,029	33,609	37,081
Prosječan trošak plaće po zaposlenom (KM)	28,890	28,821	28,270	19,419	19,571	21,424
Materijalni troškovi / prihod	2.6 %	3.8 %	5.3 %	22.0 %	22.5 %	22.6 %
Troškovi plaća / prihod	57.0 %	70.1 %	68.5 %	58.8 %	58.2 %	57.8 %

Poslovni rashodi / prihod	91.1 %	99.9 %	99.4 %	111.7 %	111.3 %	114.1 %
Prihod / stalna sredstva	1.59	1.07	1.01	0.17	0.17	0.14
Prosječan broj dana naplate potraživanja	Izračunava 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	Izračunava se na sljedeći način: 365/(Nabavna vrijednost prodate 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	Izračunava se na sljedeći način: 365/(Nabavna vrijednost prodate 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	Izračunava 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	Izračunava se kao količnik poslovnih rashoda (izuzev troškova prodate robe) i prihoda od prodaje. Ovaj pokazatelj nam govori o efikasnosti poslovanja i upravljanju troškovima, sem onih koji su dio troškova prodate 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 pvim troškovima.					
Prihod / stalna sredstva	Izračunava 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, zastarjelu tehnologiju, neobučenu radnu snagu i dr.					

Ključni pokazatelji poslovanja	J.P. SPREČA d.d. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji solventnosti

% tućih izvora sredstava	38.2 %	32.3 %	25.2 %	23.3 %	24.8 %	21.6 %
EBIT / kamate	29,454.89	143.45		-4.69	-5.12	-9.05
Kreditna zaduženja / kapital	0.0 %	0.0 %	0.0 %	7.3 %	7.3 %	5.7 %
% tućih izvora sredstava	Izračunava se kao količnik tućih 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 tućih izvora sredstava to je kompanija rizičnija i ima veći rizik neizmirenja dugoročnih obaveza (rizik solventnosti).					
EBIT / kamate	Izračunava se kao 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	J.P. SPREĆA d.d. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji profitabilnosti

EBIT / prihod	8.9 %	0.1 %	0.6 %	-11.7 %	-11.3 %	-14.1 %
Neto marža	10.9 %	10.2 %	12.4 %	-16.7 %	-15.0 %	-16.1 %
ROE (povrat na kapital)	14.9 %	10.0 %	11.3 %	-3.1 %	-2.9 %	-2.5 %
ROA (povrat na ukupnu aktivu)	9.2 %	6.8 %	8.5 %	-2.4 %	-2.2 %	-2.0 %
Rast prihoda	-	-20.2 %	5.5 %	-	2.8 %	2.2 %
Neto dobit (KM)	326,173	243,355	311,371	-40,791,053	-37,722,180	-26,834,803

EBIT (zarada prije kamata i poreza) (KM)	Izračunava se kao razlika između bruto dobiti i operativnih troškova. EBIT je eng. 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 i 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 koliki 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 eng. skraćenica za Return on Equity (povrat na kapital). Ovaj pokazatelj nam govori koliki 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 eng. skraćenica za Return on Assets (povrat na sredstva). Ovaj pokazatelj nam govori koliki povrat je ostvaren na ukupno angažirana sredstva.

JP Šume TK Kladanj

Finansijski izvještaji privrednog društva JP Šume TK Kladanj iz BONLINE baze podataka
za period 2008.-2010.

Stavka	2008	2009	2010
Bilanca stanja	u '000	u '000	u '000
Ukupna pasiva	7.466	6.839	7.231
Kapital	3.965	3.711	4.435
Temeljni kapital	2.468	2.468	2.468
Dodatno uplaćeni kapital	0	0	0
Rezerve	190	190	335
Prenesena dobit / gubitak	1.307	1.053	1.632
Revalorizacijski ispravak kapitala	0	0	0
Zadržana dobit / gubitak	0	0	0
Dugoročna rezerviranja	0	0	0
Dugoročne obveze iz poslovanja	472	571	495
Dugoročne finansijske obveze	506	455	411
Kratkoročne obveze iz poslovanja	1.317	1.379	1.689
Kratkoročne finansijske obveze	956	628	148
Odgođena plaćanja troškova i prihodi budućeg razdoblja	250	95	53
Ukupna aktiva	7.466	6.839	7.231
Dugotrajna imovina	3.879	3.331	3.038
Dugotrajna nematerijalna imovina	62	56	18
Dugotrajna materijalna imovina	3.474	3.045	2.803
Dugotrajna finansijska ulaganja	343	230	217
Dugotrajna potraživanja iz poslovanja	0	0	0
Ispravak kapitala	0	0	0
Kratkotrajna imovina	3.587	3.508	4.193
Zalihe	1.621	1.439	1.662
Kratkotrajna potraživanja iz poslovanja	1.248	1.551	1.187
Kratkotrajna finansijska ulaganja	0	0	0
Gotovina	662	59	805
Plaćeni tr.budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	56	459	539
Izvještaj o racunu dobiti i gubitka	u '000	u '000	u '000
Ukupni profit	742	745	2.263
Neto prodaja	15.903	11.998	13.077
Troškovi robe, materijala i usluga	15.161	11.253	10.814
Troškovi rada	1.152	953	990
Amortizacija nematerijalne i materijalne dugotrajne imovine	0	0	0
Otpis obrtnih sredstava	0	0	0
Ostali troškovi poslovanja	402	190	285
Ostali prihodi poslovanja	1.517	0	0
Dobit ili gubitak iz poslovanja	705	-398	988
Dohodak na temelju drugih djelatnosti	0	0	0
Prihod od kamata i ostali prihodi od financiranja	4	1	1
Otpisi dugotrajnih i kratkotrajnih finansijskih ulaganja	0	0	0
Rashodi od kamata i ostali rashodi financiranja	49	7	11
Dobit ili gubitak iz redovnog poslovanja	660	-404	978
Izvanredni prihodi	0	318	81
Izvanredni rashodi	0	169	277
Ukupna dobit ili gubitak	660	-255	782
Porez na dobit	75	0	58
Neto dobit	585	-255	724
Izvešće o novčanom tijeku			

Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	408	662	59
Neto dobit	585	-255	724
Amortizacija	0	0	0
Promjena u zalihama	108	-182	223
Promjena u dugoročnim potraživanjima	0	0	0
Promjena u kratkoročnim potraživanjima	189	303	-364
Promjena u plaćenim troškovima budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	53	403	80
Promjena u kratkoročnim i dugoročnim obvezama	590	161	234
Promjena u odgođenim plaćanjima troškova i prihodima budućeg razdoblja	-261	-155	-42
Neto novčani tok iz poslovanja	564	-773	977
Promjena u nematerijalnoj imovini	53	-6	-38
Promjena u materijalnoj imovini	114	-113	-13
Promjena u dugoročnim financijskim ulaganjima	114	-113	-13
Promjena u kratkoročnim financijskim ulaganjima	0	0	0
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	-190	548	293
Promjena u dugoročnim obvezama	-89	-51	-44
Promjena u kratkoročnim obvezama	-31	-328	-480
Promjena kapitala (kapital - neto dobit)	246	586	-255
Promjena u ispravkama kapitala	0	0	0
Promjena u dugoročnim rezervacijama	0	0	0
Neto novčani tok iz financiranja	126	207	-779
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	500	-18	491
Ukupni novčani tok	662	59	805
Koeficijenti			
Koeficijent tekuće likvidnosti (x)	1,58	1,75	2,28
Koeficijent solventnosti (%)	189,7	185,58	163,3
Materijalna imovina / Neto vrijednost (%)	89,01	83,31	63,46
Kratkoročne obaveze / Neto vrijednost (%)	58,24	54,91	41,59
Koeficijent obrtaja imovine (%)	226,1	169,14	186,87
Prodaja / Obrtni kapital (x)	13,89	8,52	6,78
Imovina / Prodaja (%)	44,23	59,12	53,51
Granična dobit (%)	4,15	-2,13	5,98
Povrat kapitala (%)	18,15	-6,75	19,38
Povrat imovine (%)	9,38	-3,59	11,17
Koeficijent duga (x)	0,44	0,44	0,38
Prosječna mjesečna plaća po zaposlenom (u 000)	0,18	0,16	0,16
Prihod po zaposlenom (u 000)	30,64	23,95	25,84
Neto dobit po zaposlenom (u 000)	1,13	-0,51	1,43
Broj zaposlenih	519	501	506

Finansijski izvještaji privrednog društva JP Šume TK Kladanj iz TRON sistema za period 2011.-2013.

Naziv kompanije:	JP ŠUME TUZLANSKOG KANTONA d.d. KLADANJ
Datum izvještaja:	08.05.2014.
Period:	2011 - 2013 godine

Sadržaj	Naziv	Stranica
	Opšti podaci	2
	Bilans stanja (KM i %)	3
	Bilans uspjeha (KM i %)	3
	Izvještaj o novčanim tokovima (KM)	3
	Ključni pokazatelji poslovanja	
	Pokazatelji likvidnosti	4
	Pokazatelji efikasnosti	4
	Pokazatelji solventnosti	5
	Pokazatelji profitabilnosti	5

Opšti podaci	
Naziv kompanije	JP ŠUME TUZLANSKOG KANTONA d.d. KLADANJ
Administrativna jedinica (opština)	Kladanj

Adresa kompanije	FADILA KURTAGIĆA 1		
Telefon kompanije	035/621-212		
ID broj kompanije	4209129520001		
KD šifra osnovne djelatnosti	0210		
Osnovna djelatnost	Uzgoj šuma i ostale djelatnosti u šumarstvu		
Broj zaposlenih (zadnja godina)	554		
Prihod od prodaje (zadnja godina)	18,629,366 KM		
Otvoreni transakcijski računi	Banka	Status	Datum ađuriranja
3060462494113223	HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D. MOSTAR	Aktivan	06.05.2014
1321000309259288	NLB BANKA D.D., TUZLA	Aktivan	06.05.2014
1321300311624424	NLB BANKA D.D., TUZLA	Aktivan	06.05.2014
1321600311487057	NLB BANKA D.D., TUZLA	Aktivan	06.05.2014
1610250008720056	RAIFFEISEN BANK DD BIH	Aktivan	06.05.2014
1995040055288122	SPARKASSE BANK DD	Aktivan	06.05.2014
3386602200035402	UNICREDIT BANK D D	Aktivan	06.05.2014

BILANS STANJA	2011	2012	2013	% od ukupne aktive 2011	% od ukupne aktive 2012	% od ukupne aktive 2013
---------------	------	------	------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

AKTIVA

UKUPNO TEKUĆA SREDSTVA	5,229,557	4,300,909	6,409,791	64.03 %	50.99 %	62.62 %
------------------------	-----------	-----------	-----------	---------	---------	---------

UKUPNO STALNA SREDSTVA	2,937,213	4,133,855	3,826,577	35.97 %	49.01 %	37.38 %
Ostala aktiva	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO AKTIVA	8,166,770	8,434,764	10,236,368	100.00 %	100.00 %	100.00 %

PASIVA

UKUPNO TEKUĆE OBAVEZE	1,981,281	1,826,999	3,665,820	24.26 %	21.66 %	35.81 %
Obaveze prema dobavljačima	291,089	257,396	536,414	3.56 %	3.05 %	5.24 %
Obaveze za kratkoročne kredite	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE	1,590,905	1,941,590	1,345,353	19.48 %	23.02 %	13.14 %
Dugoročni krediti	424,500	1,258,330	813,205	5.20 %	14.92 %	7.94 %
UKUPNO OBAVEZE	3,572,186	3,768,589	5,011,173	43.74 %	44.68 %	48.95 %
UKUPNO KAPITAL	4,594,584	4,666,175	5,225,195	56.26 %	55.32 %	51.05 %
UKUPNO PASIVA	8,166,770	8,434,764	10,236,368	100.00 %	100.00 %	100.00 %

BILANS USPJEHA	2011	2012	2013	% od prihoda od prodaje 2011	% od prihoda od prodaje 2012	% od prihoda od prodaje 2013
Prihodi od prodaje	16,534,783	17,094,590	18,629,366	100.00 %	100.00 %	100.00 %
Ukupno poslovni rashodi	16,263,217	16,894,095	17,805,841	98.36 %	98.83 %	95.58 %
Operativna dobit (EBIT)	271,566	200,495	823,525	1.64 %	1.17 %	4.42 %
Ostali prihodi i rashodi	-112,139	-128,907	-264,505	-0.68 %	-0.75 %	-1.42 %
UKUPNA DOBIT	159,427	71,588	559,020	0.96 %	0.42 %	3.00 %

Izveštaj o novčanim tokovima u 2013.

Ukupno novčani tok od operativnih aktivnosti	-394,977
Ukupno novčani tok od ulagačkih aktivnosti	-238,868
Ukupan novčani tok iz finansijskih aktivnosti	43,397

UKUPNI NOVČANI TOKOVI ZA PERIOD
-590,448

Ključni pokazatelji poslovanja	JP ŠUME TUZLANSKOG KANTONA d.d. KLADANJ			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji likvidnosti

Tekući pokazatelj	2.64	2.35	1.75	1.14	1.28	1.47
Ubrzani pokazatelj	1.86	1.53	1.22	0.87	1.02	1.18

Tekući pokazatelj

Izračunava 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

Izračunava se kao količnik tekućih sredstava umanjениh 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 ŠUME TUZLANSKOG KANTONA d.d. KLADANJ			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji efikasnosti

Prosječan broj dana naplate potraživanja	27.56	15.29	19.22	48.14	44.48	49.58
Prosječan broj dana obrta zaliha	1,366,263.38	1,106,700.65	3,539,617.46	12,594.53	14,764.54	43,640.58
Prosječan broj dana plaćanja dobavljača	258,509.70	189,797.05	974,085.12	7,347.20	6,016.63	23,935.56
Prihod po zaposlenom (KM)	31,080	31,834	33,627	36,684	37,138	38,568

Prosječan trošak plaće po zaposlenom (KM)	18,663	19,366	19,514	19,061	19,374	20,553
Materijalni troškovi / prihod	9.5 %	9.3 %	8.9 %	9.3 %	9.3 %	8.2 %
Troškovi plaća / prihod	60.0 %	60.8 %	58.0 %	52.0 %	52.2 %	53.3 %
Poslovni rashodi / prihod	98.4 %	98.8 %	95.6 %	97.1 %	96.3 %	102.7 %
Prihod / stalna sredstva	5.63	4.14	4.87	0.05	0.17	0.23
Prosječan broj dana naplate potraživanja	Izračunava 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	Izračunava se na sljedeći način: 365/(Nabavna vrijednost prodate 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	Izračunava se na sljedeći način: 365/(Nabavna vrijednost prodate 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	Izračunava 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	Izračunava se kao količnik poslovnih rashoda (izuzev troškova prodate robe) i prihoda od prodaje. Ovaj pokazatelj nam govori o efikasnosti poslovanja i upravljanju troškovima, sem onih koji su dio troškova prodate 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 pvim troškovima.					
Prihod / stalna sredstva	Izračunava 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, zastarjelu tehnologiju, neobučenu radnu snagu i dr.					

Ključni pokazatelji poslovanja	JP ŠUME TUZLANSKOG KANTONA d.d. KLADANJ			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji solventnosti

% tućih izvora sredstava	43.7 %	44.7 %	49.0 %	2.1 %	7.7 %	9.6 %
EBIT / kamate	18.46	4.66	12.29	6.47	13.13	-10.15
Kreditna zaduženja / kapital	11.4 %	34.6 %	34.6 %	0.1 %	0.6 %	1.3 %
% tućih izvora sredstava	Izračunava se kao količnik tućih 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 tućih izvora sredstava to je kompanija rizičnija i ima veći rizik neizmirenja dugoročnih obaveza (rizik solventnosti).					
EBIT / kamate	Izračunava se kao 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 povjeriocima 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 ŠUME TUZLANSKOG KANTONA d.d. KLADANJ			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji profitabilnosti

EBIT / prihod	1.6 %	1.2 %	4.4 %	2.9 %	3.7 %	-2.7 %
Neto marža	1.0 %	0.4 %	3.0 %	2.5 %	3.5 %	4.7 %
ROE (povrat na kapital)	3.5 %	1.5 %	10.7 %	0.1 %	0.3 %	1.1 %
ROA (povrat na ukupnu aktivu)	2.0 %	0.8 %	5.5 %	0.1 %	0.3 %	1.0 %
Rast prihoda	-	3.4 %	9.0 %	-	0.6 %	4.9 %

Neto dobit (KM)	159,427	71,588	559,020	2,904,077	4,135,842	5,622,724
EBIT (zarada prije kamata i poreza) (KM)	Izračunava se kao razlika između bruto dobiti i operativnih troškova. EBIT je eng. 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 i bitan jer nam predstavlja rezultat koji možemo očekivati i 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 koliki 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 eng. skraćenica za Return on Equity (povrat na kapital). Ovaj pokazatelj nam govori koliki 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 eng. skraćenica za Return on Assets (povrat na sredstva). Ovaj pokazatelj nam govori koliki povrat je ostvaren na ukupno angažirana sredstva.					

Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac

Finansijski izvještaji privrednog društva Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac iz
BONLINE baze podataka za period 2008.-2010.

Stavka	2008	2009	2010
Bilanca stanja	u '000	u '000	u '000
Ukupna pasiva	97.239	97.191	91.824
Kapital	53.516	52.661	71.522
Temeljni kapital	85.870	85.870	85.870
Dodatno uplaćeni kapital	0	0	0
Rezerve	97	97	97
Prenesena dobit / gubitak	-32.451	-33.306	-14.445
Revalorizacijski ispravak kapitala	0	0	0
Zadržana dobit / gubitak	0	0	0
Dugoročna rezerviranja	0	0	0
Dugoročne obveze iz poslovanja	5	5	5
Dugoročne financijske obveze	22.292	22.779	4.746
Kratkoročne obveze iz poslovanja	20.953	21.294	15.096
Kratkoročne financijske obveze	316	294	297
Odgođena plaćanja troškova i prihodi budućeg razdoblja	157	158	158
Ukupna aktiva	97.239	97.191	91.824
Dugotrajna imovina	88.684	88.649	88.480
Dugotrajna nematerijalna imovina	0	0	0
Dugotrajna materijalna imovina	40.116	40.099	40.083
Dugotrajna financijska ulaganja	48.480	48.462	48.397
Dugotrajna potraživanja iz poslovanja	88	88	0
Ispravak kapitala	0	0	0
Kratkotrajna imovina	8.555	8.542	3.344
Zalihe	80	99	26
Kratkotrajna potraživanja iz poslovanja	7.957	7.953	3.085
Kratkotrajna financijska ulaganja	0	0	222
Gotovina	42	14	11
Plaćeni tr.budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	476	476	0
Izvještaj o racunu dobiti i gubitka	u '000	u '000	u '000
Ukupni profit	63	59	58
Neto prodaja	63	59	58
Troškovi robe, materijala i usluga	0	0	0
Troškovi rada	1.182	1.368	2.345
Amortizacija nematerijalne i materijalne dugotrajne imovine	0	0	0
Otpis obrtnih sredstava	0	0	0
Ostali troškovi poslovanja	17	0	0
Ostali prihodi poslovanja	366	20	30
Dobit ili gubitak iz poslovanja	-770	-1.289	-2.257
Dohodak na temelju drugih djelatnosti	0	0	0
Prihod od kamata i ostali prihodi od financiranja	0	0	15
Otpisi dugotrajnih i kratkotrajnih financijskih ulaganja	0	0	0
Rashodi od kamata i ostali rashodi financiranja	2	6	18
Dobit ili gubitak iz redovnog poslovanja	-772	-1.295	-2.260
Izvanredni prihodi	0	457	291
Izvanredni rashodi	0	17	358
Ukupna dobit ili gubitak	-772	-855	-2.327

Porez na dobit	0	0	0
Neto dobit	-772	-855	-2.327
Izvešće o novčanom tijeku			
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	36	42	14
Neto dobit	-772	-855	-2.327
Amortizacija	0	0	0
Promjena u zalihama	58	19	-73
Promjena u dugoročnim potraživanjima	88	0	-88
Promjena u kratkoročnim potraživanjima	-50	-4	-4.868
Promjena u plaćenim troškovima budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	0	0	-476
Promjena u kratkoročnim i dugoročnim obvezama	624	341	-6.198
Promjena u odgođenim plaćanjima troškova i prihodima budućeg razdoblja	-1	1	0
Neto novčani tok iz poslovanja	-245	-528	-3.020
Promjena u nematerijalnoj imovini	0	0	0
Promjena u materijalnoj imovini	538	-18	-65
Promjena u dugoročnim financijskim ulaganjima	538	-18	-65
Promjena u kratkoročnim financijskim ulaganjima	0	0	222
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	132	35	-141
Promjena u dugoročnim obvezama	0	487	-18.033
Promjena u kratkoročnim obvezama	118	-22	3
Promjena kapitala (kapital - neto dobit)	-771	-772	20.333
Promjena u ispravkama kapitala	0	0	0
Promjena u dugoročnim rezervacijama	0	0	0
Neto novčani tok iz financiranja	-653	-307	2.303
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	-766	-800	-858
Ukupni novčani tok	42	14	11
Koeficijenti			
Koeficijent tekuće likvidnosti (x)	0,4	0,4	0,22
Koeficijent solventnosti (%)	181,7	184,56	128,39
Materijalna imovina / Neto vrijednost (%)	74,96	76,15	56,04
Kratkoročne obaveze / Neto vrijednost (%)	39,74	40,99	21,52
Koeficijent obrtaja imovine (%)	0,06	0,06	0,06
Prodaja / Obrtni kapital (x)	-0,01	0	0
Imovina / Prodaja (%)	154371,43	164771,19	162943,97
Granična dobit (%)	-1225,4	-1449,15	-4012,07
Povrat kapitala (%)	-1,43	-1,61	-3,75
Povrat imovine (%)	-0,79	-0,88	-2,46
Koeficijent duga (x)	0,45	0,46	0,22
Prosječna mjesečna plaća po zaposlenom (u 000)	7,58	8,77	16,28
Prihod po zaposlenom (u 000)	4,85	4,54	4,83
Neto dobit po zaposlenom (u 000)	-59,38	-65,77	-193,92
Broj zaposlenih	13	13	12

Finansijski izvještaji privrednog društva Koksno-hemijski kombinat d.d. Lukavac iz TRON sistema za period 2011.-2013.

Naziv kompanije:	KHK d.d. LUKAVAC
Datum izvještaja:	07.05.2014.
Period:	2011 - 2013 godine

Sadržaj	Naziv	Stranica
	Opšti podaci	2
	Bilans stanja (KM i %)	3
	Bilans uspjeha (KM i %)	3
	Izvještaj o novčanim tokovima (KM)	3
	Ključni pokazatelji poslovanja	
	Pokazatelji likvidnosti	4
	Pokazatelji efikasnosti	4
	Pokazatelji solventnosti	5
	Pokazatelji profitabilnosti	5

Opšti podaci	
Naziv kompanije	KHK d.d. LUKAVAC
Administrativna jedinica (opština)	Lukavac

Adresa kompanije	TELJEZNIČKA 1		
Telefon kompanije	035/553-117		
ID broj kompanije	4209465980002		
KD šifra osnovne djelatnosti	1910		
Osnovna djelatnost	Proizvodnja proizvoda koksnih peći		
Broj zaposlenih (zadnja godina)	11		
Prihod od prodaje (zadnja godina)	57,600 KM		
Otvoreni transakcijski računi	Banka	Status	Datum ađuriranja
1544002000026814	INTESA SANPAOLO BANKA BOSNA I HERCEGOVINA	Blokiran	06.05.2014
1610250008350098	RAIFFEISEN BANK DD BIH	Blokiran	06.05.2014
3383002250842824	UNICREDIT BANK D D	Blokiran	06.05.2014
1020130000054385	UNION BANKA DD SARAJEVO	Blokiran	06.05.2014

BILANS STANJA	2011	2012	2013	% od ukupne aktive 2011	% od ukupne aktive 2012	% od ukupne aktive 2013
---------------	------	------	------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

AKTIVA

UKUPNO TEKUĆA SREDSTVA	3,362,449	3,322,646	3,127,748	3.66 %	3.62 %	3.44 %
UKUPNO STALNA SREDSTVA	88,446,867	88,413,042	87,906,219	96.34 %	96.38 %	96.56 %
Ostala aktiva	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %

UKUPNO AKTIVA	91,809,316	91,735,688	91,033,967	100.00 %	100.00 %	100.00 %
----------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-----------------	-----------------	-----------------

PASIVA

UKUPNO TEKUĆE OBAVEZE	10,175,974	10,199,045	9,998,232	11.08 %	11.12 %	10.98 %
Obaveze prema dobavljačima	3,691,875	3,661,635	3,540,484	4.02 %	3.99 %	3.89 %
Obaveze za kratkoročne kredite	129,483	129,483	129,483	0.14 %	0.14 %	0.14 %
UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE	4,908,372	4,908,181	4,908,452	5.35 %	5.35 %	5.39 %
Dugoročni krediti	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO OBAVEZE	15,084,346	15,107,226	14,906,684	16.43 %	16.47 %	16.37 %
UKUPNO KAPITAL	76,724,970	76,628,462	76,127,283	83.57 %	83.53 %	83.63 %

UKUPNO PASIVA	91,809,316	91,735,688	91,033,967	100.00 %	100.00 %	100.00 %
----------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-----------------	-----------------	-----------------

BILANS USPJEHA	2011	2012	2013	% od prihoda od prodaje 2011	% od prihoda od prodaje 2012	% od prihoda od prodaje 2013
Prihodi od prodaje	57,600	57,600	57,600	100.00 %	100.00 %	100.00 %
Ukupno poslovni rashodi	327,090	306,937	281,097	567.86 %	532.88 %	488.02 %
Operativna dobit (EBIT)	-269,490	-249,337	-223,497	-467.86 %	-432.88 %	-388.02 %
Ostali prihodi i rashodi	5,473,076	152,829	-277,682	9,501.87 %	265.33 %	-482.09 %
UKUPNA DOBIT	5,203,586	-96,508	-501,179	9,034.00 %	-167.55 %	-870.10 %

Izveštaj o novčanim tokovima u 2013.

Ukupno novčani tok od operativnih aktivnosti	-487,264
Ukupno novčani tok od ulagačkih aktivnosti	485,970
Ukupan novčani tok iz finansijskih aktivnosti	271
UKUPNI NOVČANI TOKOVI ZA PERIOD	-1,023

Ključni pokazatelji poslovanja	KHK d.d. LUKAVAC			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji likvidnosti

Tekući pokazatelj	0.33	0.33	0.31	0.31	0.20	0.14
Ubrzani pokazatelj	0.33	0.32	0.31	0.15	0.05	0.10
Tekući pokazatelj	Izračunava 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	Izračunava se kao količnik tekućih sredstava umanjениh 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	KHK d.d. LUKAVAC			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji efikasnosti

Prosječan broj dana naplate potraživanja	19,412.36	19,158.50	19,306.62	36.10	25.81	50.79
Prosječan broj dana obrta zaliha				128,231.74	64,159.02	n/a
Prosječan broj dana plaćanja dobavljača				715,388.74	365,396.80	n/a
Prihod po zaposlenom (KM)	5,236	5,236	5,236	311,789	152,554	187,704
Prosječan trošak plaće po zaposlenom (KM)	24,921	22,956	22,554	23,520	22,738	21,983
Materijalni troškovi / prihod	3.1 %	1.6 %	0.5 %	89.6 %	101.7 %	75.3 %
Troškovi plaća / prihod	475.9 %	438.4 %	430.7 %	7.5 %	14.9 %	11.7 %

Poslovni rashodi / prihod	567.9 %	532.9 %	488.0 %	101.2 %	121.9 %	117.3 %
Prihod / stalna sredstva	0.00	0.00	0.00	0.85	0.40	0.45
Prosječan broj dana naplate potraživanja	Izračunava se na sljedeći način: $365 / (\text{Prihod od prodaje} / \text{Potraživanja od kupaca})$ Pokazatelj je efikasnosti upravljanja i naplatom potraživanja od kupaca.					
Prosječan broj dana obrta zaliha	Izračunava se na sljedeći način: $365 / (\text{Nabavna vrijednost prodane robe} / \text{Zalihe})$ 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	Izračunava se na sljedeći način: $365 / (\text{Nabavna vrijednost prodane robe} / \text{Dobavljači})$ 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	Izračunava 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	Izračunava 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 pvim troškovima.					
Prihod / stalna sredstva	Izračunava 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, zastarjelu tehnologiju, neobučenu radnu snagu i dr.					

Ključni pokazatelji poslovanja	KHK d.d. LUKAVAC			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji solventnosti

% tućih izvora sredstava	16.4 %	16.5 %	16.4 %	54.3 %	62.3 %	61.2 %
EBIT / kamate		-24.03	-9.13	-0.57	-3.09	-5.72
Kreditna zaduženja / kapital	0.2 %	0.2 %	0.2 %	3.7 %	6.8 %	5.7 %
% tućih izvora sredstava	Izračunava se kao količnik tućih 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 tućih izvora sredstava to je kompanija rizičnija i ima veći rizik neizmirenja dugoročnih obaveza (rizik solventnosti).					
EBIT / kamate	Izračunava se kao 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	KHK d.d. LUKAVAC			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji profitabilnosti

EBIT / prihod	-467.9 %	-432.9 %	-388.0 %	-1.2 %	-21.9 %	-17.3 %
Neto marža	-365.5 %	-167.5 %	-870.1 %	-7.5 %	-29.4 %	-12.9 %
ROE (povrat na kapital)	-0.3 %	-0.1 %	-0.7 %	-11.2 %	-24.0 %	-14.0 %
ROA (povrat na ukupnu aktivu)	-0.2 %	-0.1 %	-0.6 %	-5.4 %	-10.0 %	-5.4 %
Rast prihoda	-	0.0 %	0.0 %	-	-113.7 %	18.0 %
Neto dobit (KM)	-210,545	-96,508	-501,179	-24,674,662	-45,058,911	-24,014,733

EBIT (zarada prije kamata i poreza) (KM)	Izračunava se kao razlika između bruto dobiti i operativnih troškova. EBIT je eng. 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 i bitan jer nam predstavlja rezultat koji možemo očekivati i 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 koliki 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 eng. skraćenica za Return on Equity (povrat na kapital). Ovaj pokazatelj nam govori koliki 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 eng. skraćenica za Return on Assets (povrat na sredstva). Ovaj pokazatelj nam govori koliki povrat je ostvaren na ukupno angažirana sredstva.

Konjuh d.d. Kladanj

Finansijski izvještaji privrednog društva Konjuh d.d. Kladanj iz BONLINE baze podataka
za period 2008.-2010.

Stavka	2008	2009	2010
Bilanca stanja	u '000	u '000	u '000
Ukupna pasiva	9.163	8.778	8.871
Kapital	7.909	7.320	8.201
Temeljni kapital	9.041	8.736	8.736
Dodatno uplaćeni kapital	0	0	0
Rezerve	0	73	73
Prenesena dobit / gubitak	-1.132	-1.489	-608
Revalorizacijski ispravak kapitala	0	0	0
Zadržana dobit / gubitak	0	0	0
Dugoročna rezerviranja	0	0	0
Dugoročne obveze iz poslovanja	0	0	0
Dugoročne finansijske obveze	0	0	0
Kratkoročne obveze iz poslovanja	1.209	1.413	619
Kratkoročne finansijske obveze	45	45	51
Odgođena plaćanja troškova i prihodi budućeg razdoblja	0	0	0
Ukupna aktiva	9.163	8.778	8.871
Dugotrajna imovina	8.750	8.621	8.653
Dugotrajna nematerijalna imovina	0	0	0
Dugotrajna materijalna imovina	8.750	8.621	8.653
Dugotrajna finansijska ulaganja	0	0	0
Dugotrajna potraživanja iz poslovanja	0	0	0
Ispravak kapitala	0	0	0
Kratkotrajna imovina	413	157	218
Zalihe	1	1	0
Kratkotrajna potraživanja iz poslovanja	410	156	217
Kratkotrajna finansijska ulaganja	0	0	0
Gotovina	2	0	1
Plaćeni tr.budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	0	0	0
Izvještaj o racunu dobiti i gubitka	u '000	u '000	u '000
Ukupni profit	86	11	3
Neto prodaja	122	13	4
Troškovi robe, materijala i usluga	36	2	1
Troškovi rada	213	0	0
Amortizacija nematerijalne i materijalne dugotrajne imovine	0	0	0
Otpis obrtnih sredstava	0	0	0
Ostali troškovi poslovanja	0	321	276
Ostali prihodi poslovanja	0	0	0
Dobit ili gubitak iz poslovanja	-127	-310	-273
Dohodak na temelju drugih djelatnosti	0	0	0
Prihod od kamata i ostali prihodi od financiranja	0	0	3
Otpisi dugotrajnih i kratkotrajnih finansijskih ulaganja	0	0	0
Rashodi od kamata i ostali rashodi financiranja	0	0	400
Dobit ili gubitak iz redovnog poslovanja	-127	-310	-670
Izvanredni prihodi	0	5	1.553
Izvanredni rashodi	0	285	1
Ukupna dobit ili gubitak	-127	-590	882
Porez na dobit	0	0	0
Neto dobit	-127	-590	882
Izvješće o novčanom tijeku			

Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	4	2	0
Neto dobit	-127	-590	882
Amortizacija	0	0	0
Promjena u zalihama	-2	0	-1
Promjena u dugoročnim potraživanjima	0	0	0
Promjena u kratkoročnim potraživanjima	10	-254	61
Promjena u plaćenim troškovima budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	0	0	0
Promjena u kratkoročnim i dugoročnim obvezama	125	204	-794
Promjena u odgođenim plaćanjima troškova i prihodima budućeg razdoblja	0	0	0
Neto novčani tok iz poslovanja	-10	-132	28
Promjena u nematerijalnoj imovini	0	0	0
Promjena u materijalnoj imovini	0	0	0
Promjena u dugoročnim financijskim ulaganjima	0	0	0
Promjena u kratkoročnim financijskim ulaganjima	0	0	0
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	8	129	-32
Promjena u dugoročnim obvezama	0	0	0
Promjena u kratkoročnim obvezama	0	0	6
Promjena kapitala (kapital - neto dobit)	-214	-126	-591
Promjena u ispravkama kapitala	0	0	0
Promjena u dugoročnim rezervacijama	0	0	0
Neto novčani tok iz finaciranja	-214	-126	-585
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	-216	-129	-589
Ukupni novčani tok	2	0	1
Koeficijenti			
Koeficijent tekuće likvidnosti (x)	0,33	0,11	0,33
Koeficijent solventnosti (%)	115,86	119,92	108,17
Materijalna imovina / Neto vrijednost (%)	110,63	117,77	105,51
Kratkoročne obaveze / Neto vrijednost (%)	15,86	19,92	8,17
Koeficijent obrtaja imovine (%)	1,33	0,14	0,05
Prodaja / Obrtni kapital (x)	-0,16	-0,01	0
Imovina / Prodaja (%)	7511,48	69003,85	220612,5
Granična dobit (%)	-104,1	-4538,46	22050
Povrat kapitala (%)	-1,59	-7,75	11,37
Povrat imovine (%)	-1,39	-6,58	9,99
Koeficijent duga (x)	0,14	0,17	0,08
Prosječna mjesečna plaća po zaposlenom (u 000)	1,04	0	0
Prihod po zaposlenom (u 000)	7,18	0,93	0,5
Neto dobit po zaposlenom (u 000)	-7,47	-42,14	110,25
Broj zaposlenih	17	14	8

Finansijski izvještaji privrednog društva Konjuh d.d. Kladanj iz TRON sistema za period 2011.-2013.

Naziv kompanije:	KONJUH d.d. KLADANJ
Datum izvještaja:	07.05.2014.
Period:	2011 - 2013 godine

Sadržaj	Naziv	Stranica
	Opšti podaci	2
	Bilans stanja (KM i %)	3
	Bilans uspjeha (KM i %)	3
	Izvještaj o novčanim tokovima (KM)	3
	Ključni pokazatelji poslovanja	
	Pokazatelji likvidnosti	4
	Pokazatelji efikasnosti	4
	Pokazatelji solventnosti	5
	Pokazatelji profitabilnosti	5

Opšti podaci	
Naziv kompanije	KONJUH d.d. KLADANJ
Administrativna jedinica (opština)	Kladanj

Adresa kompanije	UL. PATRIOTSKE LIGE 2		
Telefon kompanije	035/621-360		
ID broj kompanije	4209670640001		
KD šifra osnovne djelatnosti	5510		
Osnovna djelatnost	Hoteli i sličan smještaj		
Broj zaposlenih (zadnja godina)	16		
Prihod od prodaje (zadnja godina)	0 KM		
Otvoreni transakcijski računi	Banka	Status	Datum ađ uriranja
1321600309579164	NLB BANKA D.D., TUZLA	Blokiran	06.05.2014

BILANS STANJA	2011	2012	2013	% od ukupne aktive 2011	% od ukupne aktive 2012	% od ukupne aktive 2013
---------------	------	------	------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

AKTIVA

UKUPNO TEKUĆA SREDSTVA	195,892	195,912	195,911	2.25 %	2.25 %	2.25 %
UKUPNO STALNA SREDSTVA	8,524,082	8,524,082	8,524,082	97.75 %	97.75 %	97.75 %
Ostala aktiva	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO AKTIVA	8,719,974	8,719,994	8,719,993	100.00 %	100.00 %	100.00 %

PASIVA

UKUPNO TEKUĆE OBAVEZE	635,386	705,769	833,805	7.29 %	8.09 %	9.56 %
-----------------------	---------	---------	---------	--------	--------	--------

Obaveze prema dobavljačima	27,589	29,545	31,945	0.32 %	0.34 %	0.37 %
Obaveze za kratkoročne kredite	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE	45,000	45,000	45,000	0.52 %	0.52 %	0.52 %
Dugoročni krediti	45,000	45,000	45,000	0.52 %	0.52 %	0.52 %
UKUPNO OBAVEZE	680,386	750,769	878,805	7.80 %	8.61 %	10.08 %
UKUPNO KAPITAL	8,039,588	7,969,225	7,841,188	92.20 %	91.39 %	89.92 %
UKUPNO PASIVA	8,719,974	8,719,994	8,719,993	100.00 %	100.00 %	100.00 %
BILANS USPJEHA	2011	2012	2013	% od prihoda od prodaje 2011	% od prihoda od prodaje 2012	% od prihoda od prodaje 2013
Prihodi od prodaje	3,000	200	0	100.00 %	100.00 %	n/a
Ukupno poslovni rashodi	163,636	70,563	127,937	5,454.53 %	35,281.50 %	n/a
Operativna dobit (EBIT)	-160,636	-70,363	-127,937	-5,354.53 %	-35,181.50 %	n/a
Ostali prihodi i rashodi	0	0	-100	0.00 %	0.00 %	n/a
UKUPNA DOBIT	-160,636	-70,363	-128,037	-5,354.53 %	-35,181.50 %	n/a
Izveštaj o novčanim tokovima u 2013.						
Ukupno novčani tok od operativnih aktivnosti						0
Ukupno novčani tok od ulagačkih aktivnosti						0
Ukupan novčani tok iz finansijskih aktivnosti						0
UKUPNI NOVČANI TOKOVI ZA PERIOD						0
Ključni pokazatelji poslovanja	KONJUH d.d. KLADANJ			Industrijska grana na nivou BiH		

2011	2012	2013	2011	2012	2013
------	------	------	------	------	------

Pokazatelji likvidnosti

Tekući pokazatelj	0.31	0.28	0.24	0.70	0.59	0.54
Ubrzani pokazatelj	0.31	0.28	0.24	0.48	0.35	0.33
Tekući pokazatelj	Izračunava 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	Izračunava se kao količnik tekućih sredstava umanjениh 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	KONJUH d.d. KLADANJ			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji efikasnosti

Prosječan broj dana naplate potraživanja	3,288.89	49,333.40		77.19	75.09	65.84
Prosječan broj dana obrta zaliha				1,345.90	1,873.50	2,387.71
Prosječan broj dana plaćanja dobavljača				1,887.75	2,278.06	3,628.69
Prihod po zaposlenom (KM)	1,500	29	0	37,864	39,782	42,461
Prosječan trošak plaće po zaposlenom (KM)	15,390	9,867	7,748	12,826	13,263	14,120
Materijalni troškovi / prihod	0.0 %	473.0 %		28.5 %	28.0 %	26.6 %
Troškovi plaća / prihod	1,026.0 %	34,535.0 %		33.9 %	33.3 %	33.3 %
Poslovni rashodi / prihod	5,454.5 %	35,281.5 %		107.3 %	105.4 %	102.8 %
Prihod / stalna sredstva	0.00	0.00	0.00	0.14	0.14	0.14

Prosječan broj dana naplate potraživanja	Izračunava 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	Izračunava 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	Izračunava 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	Izračunava 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	Izračunava 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 pvim troškovima.
Prihod / stalna sredstva	Izračunava 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, zastarjelu tehnologiju, neobučenu radnu snagu i dr.

Ključni pokazatelji poslovanja	KONJUH d.d. KLADANJ			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji solventnosti

	2011	2012	2013	2011	2012	2013
% tućih izvora sredstava	7.8 %	8.6 %	10.1 %	38.7 %	41.2 %	41.0 %

EBIT / kamate			-1,279.37	-1.54	-0.93	-0.40
Kreditna zaduženja / kapital	0.6 %	0.6 %	0.6 %	21.2 %	22.4 %	23.8 %
% tuđih izvora sredstava	Izračunava se kao količnik tuđih 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 tuđih izvora sredstava to je kompanija rizičnija i ima veći rizik neizmirenja dugoročnih obaveza (rizik solventnosti).					
EBIT / kamate	Izračunava se kao 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	KONJUH d.d. KLADANJ			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji profitabilnosti

EBIT / prihod	-5,354.5 %	-35,181.5 %		-7.3 %	-5.4 %	-2.8 %
Neto marža	-5,354.5 %	-35,181.5 %		-11.2 %	-16.8 %	-4.2 %
ROE (povrat na kapital)	-2.0 %	-0.9 %	-1.6 %	-2.2 %	-3.4 %	-0.9 %
ROA (povrat na ukupnu aktivu)	-1.8 %	-0.8 %	-1.5 %	-1.4 %	-2.0 %	-0.5 %
Rast prihoda	-	-93.3 %	-100.0 %	-	3.4 %	1.7 %
Neto dobit (KM)	-160,636	-70,363	-128,037	-16,004,272	-24,925,410	-4,576,802
EBIT (zarada prije kamata i poreza) (KM)	Izračunava se kao razlika između bruto dobiti i operativnih troškova. EBIT je eng. 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 i 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 koliki 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 eng. skraćenica za Return on Equity (povrat na kapital). Ovaj pokazatelj nam govori koliki 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 eng. skraćenica za Return on Assets (povrat na sredstva). Ovaj pokazatelj nam govori koliki povrat je ostvaren na ukupno angažirana sredstva.

Polet d.d. Tuzla

Finansijski izvještaji privrednog društva Polet d.d. Tuzla iz BONLINE baze podataka za period 2008.-2010.

Stavka	2008	2009	2010
Bilanca stanja	u '000	u '000	u '000
Ukupna pasiva	1.248	2.255	2.242
Kapital	-4.242	-4.668	-5.125
Temeljni kapital	986	986	986
Dodatno uplaćeni kapital	0	0	0
Rezerve	0	0	0
Prenesena dobit / gubitak	-5.228	-5.654	-6.111
Revalorizacijski ispravak kapitala	0	0	0
Zadržana dobit / gubitak	0	0	0
Dugoročna rezerviranja	0	0	0
Dugoročne obveze iz poslovanja	0	0	0
Dugoročne finansijske obveze	0	0	0
Kratkoročne obveze iz poslovanja	4.847	4.787	5.089
Kratkoročne finansijske obveze	643	2.136	2.278
Odgođena plaćanja troškova i prihodi budućeg razdoblja	0	0	0
Ukupna aktiva	1.248	2.255	2.242
Dugotrajna imovina	1.153	2.025	2.167
Dugotrajna nematerijalna imovina	0	0	0
Dugotrajna materijalna imovina	1.152	2.025	2.167
Dugotrajna finansijska ulaganja	1	0	0
Dugotrajna potraživanja iz poslovanja	0	0	0
Ispravak kapitala	0	0	0
Kratkotrajna imovina	95	230	75
Zalihe	10	10	7
Kratkotrajna potraživanja iz poslovanja	40	220	68
Kratkotrajna finansijska ulaganja	0	0	0
Gotovina	45	0	0
Plaćeni tr.budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	0	0	0
Izvještaj o racunu dobiti i gubitka	u '000	u '000	u '000
Ukupni profit	52	83	28
Neto prodaja	52	83	28
Troškovi robe, materijala i usluga	0	0	0
Troškovi rada	737	499	476
Amortizacija nematerijalne i materijalne dugotrajne imovine	0	0	0
Otpis obrtnih sredstava	0	0	0
Ostali troškovi poslovanja	21	0	3
Ostali prihodi poslovanja	816	0	0
Dobit ili gubitak iz poslovanja	110	-416	-451
Dohodak na temelju drugih djelatnosti	0	0	0
Prihod od kamata i ostali prihodi od financiranja	0	0	0
Otpisi dugotrajnih i kratkotrajnih finansijskih ulaganja	0	0	0
Rashodi od kamata i ostali rashodi financiranja	257	0	0
Dobit ili gubitak iz redovnog poslovanja	-147	-416	-451
Izvanredni prihodi	0	10	1
Izvanredni rashodi	0	20	7
Ukupna dobit ili gubitak	-147	-426	-457
Porez na dobit	0	0	0
Neto dobit	-147	-426	-457
Izvešće o novčanom tijeku			

Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	0	45	0
Neto dobit	-147	-426	-457
Amortizacija	0	0	0
Promjena u zalihama	-3	0	-3
Promjena u dugoročnim potraživanjima	0	0	0
Promjena u kratkoročnim potraživanjima	8	180	-152
Promjena u plaćenim troškovima budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	0	0	0
Promjena u kratkoročnim i dugoročnim obvezama	-480	-60	302
Promjena u odgođenim plaćanjima troškova i prihodima budućeg razdoblja	0	0	0
Neto novčani tok iz poslovanja	-632	-666	0
Promjena u nematerijalnoj imovini	0	0	0
Promjena u materijalnoj imovini	0	-1	0
Promjena u dugoročnim financijskim ulaganjima	0	-1	0
Promjena u kratkoročnim financijskim ulaganjima	0	0	0
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	35	-872	-142
Promjena u dugoročnim obvezama	0	0	0
Promjena u kratkoročnim obvezama	643	1.493	142
Promjena kapitala (kapital - neto dobit)	-338	-147	-426
Promjena u ispravkama kapitala	0	0	0
Promjena u dugoročnim rezervacijama	0	0	0
Neto novčani tok iz financiranja	305	1.346	-284
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	-292	-192	-426
Ukupni novčani tok	45	0	0
Koeficijenti			
Koeficijent tekuće likvidnosti (x)	0,02	0,03	0,01
Koeficijent solventnosti (%)	-29,42	-48,31	-43,75
Materijalna imovina / Neto vrijednost (%)	-27,16	-43,38	-42,28
Kratkoročne obaveze / Neto vrijednost (%)	-129,42	-148,31	-143,75
Koeficijent obrtaja imovine (%)	4,19	4,74	1,25
Prodaja / Obrtni kapital (x)	-0,01	-0,01	0
Imovina / Prodaja (%)	2385,58	2110,24	8030,36
Granična dobit (%)	-282,69	-513,25	-1632,14
Povrat kapitala (%)	3,53	9,56	9,33
Povrat imovine (%)	-11,85	-24,32	-20,32
Koeficijent duga (x)	4,4	3,07	3,29
Prosječna mjesečna plaća po zaposlenom (u 000)	0,99	0,87	0,94
Prihod po zaposlenom (u 000)	0,84	1,73	0,67
Neto dobit po zaposlenom (u 000)	-2,37	-8,88	-10,88
Broj zaposlenih	62	48	42

Finansijski izvještaji privrednog društva Polet d.d. Tuzla iz TRON sistema za period 2011.-2013.

Naziv kompanije:	POLET d.d. TUZLA
Datum izvještaja:	07.05.2014.
Period:	2011 - 2013 godine

Sadržaj	Naziv	Stranica
	Opšti podaci	2
	Bilans stanja (KM i %)	3
	Bilans uspjeha (KM i %)	3
	Izvještaj o novčanim tokovima (KM)	3
	Ključni pokazatelji poslovanja	
	Pokazatelji likvidnosti	4
	Pokazatelji efikasnosti	4
	Pokazatelji solventnosti	5
	Pokazatelji profitabilnosti	5

Opšti podaci	
Naziv kompanije	POLET d.d. TUZLA
Administrativna jedinica (opština)	Tuzla

Adresa kompanije	AMALIJE LEBENIČNIK BB		
Telefon kompanije	035/280-736		
ID broj kompanije	4209260660005		
KD šifra osnovne djelatnosti	4334		
Osnovna djelatnost	Bojenje i staklarski radovi		
Broj zaposlenih (zadnja godina)	23		
Prihod od prodaje (zadnja godina)	22,146 KM		
Otvoreni transakcijski računi	Banka	Status	Datum ađ uriranja
1321000311595436	NLB BANKA D.D., TUZLA	Blokiran	06.05.2014

BILANS STANJA	2011	2012	2013	% od ukupne aktive 2011	% od ukupne aktive 2012	% od ukupne aktive 2013
AKTIVA						
UKUPNO TEKUĆA SREDSTVA	75,486	73,606	70,929	0.98 %	0.93 %	0.87 %
UKUPNO STALNA SREDSTVA	2,160,229	2,154,075	2,147,921	28.19 %	27.19 %	26.32 %
Ostala aktiva	5,428,567	5,695,440	5,942,690	70.83 %	71.88 %	72.81 %
UKUPNO AKTIVA	7,664,282	7,923,121	8,161,540	100.00 %	100.00 %	100.00 %
PASIVA						
UKUPNO TEKUĆE OBAVEZE	7,664,282	7,923,121	8,161,540	100.00 %	100.00 %	100.00 %

Obaveze prema dobavljačima	14,356	13,996	16,506	0.19 %	0.18 %	0.20 %
Obaveze za kratkoročne kredite	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Dugoročni krediti	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO OBAVEZE	7,664,282	7,923,121	8,161,540	100.00 %	100.00 %	100.00 %
UKUPNO KAPITAL	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO PASIVA	7,664,282	7,923,121	8,161,540	100.00 %	100.00 %	100.00 %
BILANS USPJEHA	2011	2012	2013	% od prihoda od prodaje 2011	% od prihoda od prodaje 2012	% od prihoda od prodaje 2013
Prihodi od prodaje	20,259	21,750	22,146	100.00 %	100.00 %	100.00 %
Ukupno poslovni rashodi	323,122	288,624	265,898	1,594.96 %	1,327.01 %	1,200.66 %
Operativna dobit (EBIT)	-302,863	-266,874	-243,752	-1,494.96 %	-1,227.01 %	-1,100.66 %
Ostali prihodi i rashodi	-403	0	-3,497	-1.99 %	0.00 %	-15.79 %
UKUPNA DOBIT	-303,266	-266,874	-247,249	-1,496.94 %	-1,227.01 %	-1,116.45 %
Izveštaj o novčanim tokovima u 2013.						
Ukupno novčani tok od operativnih aktivnosti						29
Ukupno novčani tok od ulagačkih aktivnosti						-1
Ukupan novčani tok iz finansijskih aktivnosti						247,249
UKUPNI NOVČANI TOKOVI ZA PERIOD						27
Ključni pokazatelji poslovanja	POLET d.d. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		

2011	2012	2013	2011	2012	2013
------	------	------	------	------	------

Pokazatelji likvidnosti

Tekući pokazatelj	0.01	0.01	0.01	0.82	0.75	0.65
Ubrzani pokazatelj	0.01	0.01	0.01	0.63	0.58	0.58
Tekući pokazatelj	Izračunava 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	Izračunava se kao količnik tekućih sredstava umanjениh 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	POLET d.d. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji efikasnosti

Prosječan broj dana naplate potraživanja	1,230.27	1,114.57	1,107.71	230.94	234.23	194.82
Prosječan broj dana obrta zaliha				2,095.60	1,825.36	1,485.80
Prosječan broj dana plaćanja dobavljača				3,489.75	2,945.21	4,021.83
Prihod po zaposlenom (KM)	699	870	963	41,700	41,340	48,497
Prosječan trošak plaće po zaposlenom (KM)	10,517	10,831	10,860	11,002	12,072	13,377
Materijalni troškovi / prihod	28.4 %	23.1 %	24.0 %	52.2 %	47.1 %	41.2 %
Troškovi plaća / prihod	1,505.4 %	1,244.9 %	1,127.9 %	26.4 %	29.2 %	27.6 %
Poslovni rashodi / prihod	1,595.0 %	1,327.0 %	1,200.7 %	100.9 %	104.1 %	94.8 %
Prihod / stalna sredstva	0.01	0.01	0.01	0.70	0.87	0.98

Prosječan broj dana naplate potraživanja	Izračunava 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	Izračunava 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	Izračunava 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	Izračunava 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	Izračunava 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 pvm troškovima.
Prihod / stalna sredstva	Izračunava 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, zastarjelu tehnologiju, neobučenu radnu snagu i dr.

Ključni pokazatelji poslovanja	POLET d.d. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji solventnosti

	2011	2012	2013	2011	2012	2013
% tućih izvora sredstava	100.0 %	100.0 %	100.0 %	71.7 %	79.4 %	78.4 %

EBIT / kamate				-0.28	-1.21	1.96
Kreditna zaduženja / kapital				28.6 %	46.4 %	58.8 %
% tućih izvora sredstava	Izračunava se kao količnik tućih 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 tućih izvora sredstava to je kompanija rizičnija i ima veći rizik neizmirenja dugoročnih obaveza (rizik solventnosti).					
EBIT / kamate	Izračunava se kao 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	POLET d.d. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji profitabilnosti

EBIT / prihod	-1,495.0 %	-1,227.0 %	-1,100.7 %	-0.9 %	-4.1 %	5.2 %
Neto marža	-1,496.9 %	-1,227.0 %	-1,116.4 %	-1.8 %	-7.5 %	-3.1 %
ROE (povrat na kapital)				-1.9 %	-12.6 %	-6.2 %
ROA (povrat na ukupnu aktivu)	-4.0 %	-3.4 %	-3.0 %	-0.6 %	-2.7 %	-1.3 %
Rast prihoda	-	7.4 %	1.8 %	-	5.2 %	23.5 %
Neto dobit (KM)	-303,266	-266,874	-247,249	-248,908	-1,041,289	-433,836
EBIT (zarada prije kamata i poreza) (KM)	Izračunava se kao razlika između bruto dobiti i operativnih troškova. EBIT je eng. 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 i bitan jer nam predstavlja rezultat koji možemo očekivati i 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 koliki 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 eng. skraćenica za Return on Equity (povrat na kapital). Ovaj pokazatelj nam govori koliki 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 eng. skraćenica za Return on Assets (povrat na sredstva). Ovaj pokazatelj nam govori koliki povrat je ostvaren na ukupno angažirana sredstva.

Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj

Finansijski izvještaji privrednog društva Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj
iz BONLINE baze podataka za 2008. godinu

Stavka	2008
Bilanca stanja	u '000
Ukupna pasiva	4.082
Kapital	2.412
Temeljni kapital	3.908
Dodatno uplaćeni kapital	0
Rezerve	0
Prenesena dobit / gubitak	-1.496
Revalorizacijski ispravak kapitala	0
Zadržana dobit / gubitak	0
Dugoročna rezerviranja	0
Dugoročne obveze iz poslovanja	0
Dugoročne financijske obveze	0
Kratkoročne obveze iz poslovanja	1.670
Kratkoročne financijske obveze	0
Odgodena plaćanja troškova i prihodi budućeg razdoblja	0
Ukupna aktiva	4.082
Dugotrajna imovina	4.057
Dugotrajna nematerijalna imovina	0
Dugotrajna materijalna imovina	4.057
Dugotrajna financijska ulaganja	0
Dugotrajna potraživanja iz poslovanja	0
Ispravak kapitala	0
Kratkotrajna imovina	25
Zalihe	0
Kratkotrajna potraživanja iz poslovanja	1
Kratkotrajna financijska ulaganja	0
Gotovina	24
Plaćeni tr.budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	0
Izvještaj o racunu dobiti i gubitka	u '000
Ukupni profit	-640
Neto prodaja	0
Troškovi robe, materijala i usluga	640
Troškovi rada	0
Amortizacija nematerijalne i materijalne dugotrajne imovine	0
Otpis obrtnih sredstava	0
Ostali troškovi poslovanja	0
Ostali prihodi poslovanja	61
Dobit ili gubitak iz poslovanja	-579
Dohodak na temelju drugih djelatnosti	0
Prihod od kamata i ostali prihodi od financiranja	0
Otpisi dugotrajnih i kratkotrajnih financijskih ulaganja	0
Rashodi od kamata i ostali rashodi financiranja	0
Dobit ili gubitak iz redovnog poslovanja	-579
Izvanredni prihodi	0
Izvanredni rashodi	0
Ukupna dobit ili gubitak	-579
Porez na dobit	0
Neto dobit	-579
Izvješće o novčanom tijeku	

Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	29
Neto dobit	-579
Amortizacija	0
Promjena u zalihama	0
Promjena u dugoročnim potraživanjima	0
Promjena u kratkoročnim potraživanjima	0
Promjena u plaćenim troškovima budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	0
Promjena u kratkoročnim i dugoročnim obvezama	155
Promjena u odgođenim plaćanjima troškova i prihodima budućeg razdoblja	0
Neto novčani tok iz poslovanja	-424
Promjena u nematerijalnoj imovini	0
Promjena u materijalnoj imovini	0
Promjena u dugoročnim financijskim ulaganjima	0
Promjena u kratkoročnim financijskim ulaganjima	0
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	418
Promjena u dugoročnim obvezama	0
Promjena u kratkoročnim obvezama	0
Promjena kapitala (kapital - neto dobit)	-179
Promjena u ispravkama kapitala	0
Promjena u dugoročnim rezervacijama	0
Neto novčani tok iz financiranja	-179
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	-185
Ukupni novčani tok	24
Koeficijenti	
Koeficijent tekuće likvidnosti (x)	0,01
Koeficijent solventnosti (%)	169,24
Materijalna imovina / Neto vrijednost (%)	168,2
Kratkoročne obaveze / Neto vrijednost (%)	69,24
Koeficijent obrtaja imovine (%)	0
Prodaja / Obrtni kapital (x)	0
Imovina / Prodaja (%)	-
Granična dobit (%)	-
Povrat kapitala (%)	-21,44
Povrat imovine (%)	-13,49
Koeficijent duga (x)	0,41
Prosječna mjesečna plaća po zaposlenom (u 000)	0
Prihod po zaposlenom (u 000)	0
Neto dobit po zaposlenom (u 000)	-28,95
Broj zaposlenih	20

Finansijski izvještaji privrednog društva Rudnici nemetala Kladanj d.o.o. Kladanj iz TRON sistema za period 2011.-2013.

Naziv kompanije:	RUDNICI NEMETALA KLADANJ d.o.o. KLADANJ
Datum izvještaja:	07.05.2014.
Period:	2011 - 2013 godine

Sadržaj	Naziv	Stranica
	Opšti podaci	2
	Bilans stanja (KM i %)	3
	Bilans uspjeha (KM i %)	3
	Izvještaj o novčanim tokovima (KM)	3
	Ključni pokazatelji poslovanja	
	Pokazatelji likvidnosti	4
	Pokazatelji efikasnosti	4
	Pokazatelji solventnosti	5
	Pokazatelji profitabilnosti	5

Opšti podaci	
Naziv kompanije	RUDNICI NEMETALA KLADANJ d.o.o. KLADANJ
Administrativna jedinica (opština)	Kladanj

Adresa kompanije	PATRIOTSKE LIGE 7		
Telefon kompanije			
ID broj kompanije	4209349560004		
KD šifra osnovne djelatnosti	0899		
Osnovna djelatnost	VaČenje ostalih ruda i kamena, d. n.		
Broj zaposlenih (zadnja godina)	13		
Prihod od prodaje (zadnja godina)	28,576 KM		
Otvoreni transakcijski računi	Banka	Status	Datum ađ uriranja
1321600309593908	NLB BANKA D.D., TUZLA	Aktivan	06.05.2014

BILANS STANJA	2011	2012	2013	% od ukupne aktive 2011	% od ukupne aktive 2012	% od ukupne aktive 2013
---------------	------	------	------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

AKTIVA

UKUPNO TEKUĆA SREDSTVA	93,413	11,362	2,523	4.85 %	0.59 %	0.18 %
UKUPNO STALNA SREDSTVA	1,367,328	1,323,298	1,288,341	70.95 %	68.40 %	93.77 %
Ostala aktiva	466,442	599,976	83,001	24.20 %	31.01 %	6.04 %
UKUPNO AKTIVA	1,927,183	1,934,636	1,373,865	100.00 %	100.00 %	100.00 %

PASIVA

UKUPNO TEKUĆE OBAVEZE	1,927,083	1,934,636	1,373,865	99.99 %	100.00 %	100.00 %
-----------------------	-----------	-----------	-----------	---------	----------	----------

Obaveze prema dobavljačima	306	2,822	253	0.02 %	0.15 %	0.02 %
Obaveze za kratkoročne kredite	0	226	0	0.00 %	0.01 %	0.00 %
UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE	100	0	0	0.01 %	0.00 %	0.00 %
Dugoročni krediti	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO OBAVEZE	1,927,183	1,934,636	1,373,865	100.00 %	100.00 %	100.00 %
UKUPNO KAPITAL	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO PASIVA	1,927,183	1,934,636	1,373,865	100.00 %	100.00 %	100.00 %
BILANS USPJEHA	2011	2012	2013	% od prihoda od prodaje 2011	% od prihoda od prodaje 2012	% od prihoda od prodaje 2013
Prihodi od prodaje	137,200	154,208	28,576	100.00 %	100.00 %	100.00 %
Ukupno poslovni rashodi	195,130	279,978	150,367	142.22 %	181.56 %	526.20 %
Operativna dobit (EBIT)	-57,930	-125,770	-121,791	-42.22 %	-81.56 %	-426.20 %
Ostali prihodi i rashodi	594	-7,764	638,527	0.43 %	-5.03 %	2,234.49 %
UKUPNA DOBIT	-57,336	-133,534	516,736	-41.79 %	-86.59 %	1,808.29 %
Izveštaj o novčanim tokovima u 2013.						
Ukupno novčani tok od operativnih aktivnosti						-8,335
Ukupno novčani tok od ulagačkih aktivnosti						-312
Ukupan novčani tok iz finansijskih aktivnosti						-516,962
UKUPNI NOVČANI TOKOVI ZA PERIOD						-8,634
Ključni pokazatelji poslovanja	RUDNICI NEMETALA KLADANJ d.o.o. KLADANJ			Industrijska grana na nivou BiH		

	2011	2012	2013	2011	2012	2013
Pokazatelji likvidnosti						
Tekući pokazatelj	0.05	0.01	0.00	0.63	0.66	0.66
Ubrzani pokazatelj	0.05	0.01	0.00	0.46	0.52	0.56
Tekući pokazatelj	Izračunava 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	Izračunava se kao količnik tekućih sredstava umanjениh 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	RUDNICI NEMETALA KLADANJ d.o.o. KLADANJ			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji efikasnosti						
Prosječan broj dana naplate potraživanja	0.00	0.11	1.32	81.66	124.02	289.18
Prosječan broj dana obrta zaliha				2,175.90	1,201.90	721.51
Prosječan broj dana plaćanja dobavljača				4,020.96	2,428.54	1,921.55
Prihod po zaposlenom (KM)	7,221	11,015	2,198	85,818	95,192	88,171
Prosječan trošak plaće po zaposlenom (KM)	7,575	8,120	8,147	9,031	9,408	10,729
Materijalni troškovi / prihod	0.4 %	1.0 %	2.8 %	58.5 %	54.0 %	39.7 %
Troškovi plaća / prihod	104.9 %	73.7 %	370.6 %	10.5 %	9.9 %	12.2 %
Poslovni rashodi / prihod	142.2 %	181.6 %	526.2 %	99.8 %	100.5 %	106.1 %
Prihod / stalna sredstva	0.10	0.12	0.02	0.44	0.41	0.27

Prosječan broj dana naplate potraživanja	Izračunava 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	Izračunava 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	Izračunava 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	Izračunava 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	Izračunava 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 pvim troškovima.
Prihod / stalna sredstva	Izračunava 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, zastarjelu tehnologiju, neobučenu radnu snagu i dr.

Ključni pokazatelji poslovanja	RUDNICI NEMETALA KLADANJ d.o.o. KLADANJ			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji solventnosti

	2011	2012	2013	2011	2012	2013
% tućih izvora sredstava	100.0 %	100.0 %	100.0 %	53.9 %	55.9 %	56.4 %

EBIT / kamate		-125,770.00		0.04	-0.11	-1.80
Kreditna zaduženja / kapital				38.8 %	37.6 %	39.3 %
% tućih izvora sredstava	Izračunava se kao količnik tućih 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 tućih izvora sredstava to je kompanija rizičnija i ima veći rizik neizmirenja dugoročnih obaveza (rizik solventnosti).					
EBIT / kamate	Izračunava se kao 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	RUDNICI NEMETALA KLADANJ d.o.o. KLADANJ			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji profitabilnosti

EBIT / prihod	-42.2 %	-81.6 %	-426.2 %	0.2 %	-0.5 %	-6.1 %
Neto marža	-41.8 %	-86.6 %	1,808.3 %	-47.4 %	-7.5 %	-5.7 %
ROE (povrat na kapital)				-28.1 %	-4.7 %	-2.3 %
ROA (povrat na ukupnu aktivu)	-3.0 %	-6.9 %	37.6 %	-14.5 %	-2.1 %	-1.0 %
Rast prihoda	-	12.4 %	-81.5 %	-	-10.3 %	-60.7 %
Neto dobit (KM)	-57,336	-133,534	516,736	-6,910,245	-987,574	-454,388
EBIT (zarada prije kamata i poreza) (KM)	Izračunava se kao razlika između bruto dobiti i operativnih troškova. EBIT je eng. 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 i bitan jer nam predstavlja rezultat koji možemo očekivati i 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 koliki 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 eng. skraćenica za Return on Equity (povrat na kapital). Ovaj pokazatelj nam govori koliki 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 eng. skraćenica za Return on Assets (povrat na sredstva). Ovaj pokazatelj nam govori koliki povrat je ostvaren na ukupno angažirana sredstva.

Rudnik soli d.d. Tuzla

Finansijski izvještaji privrednog društva Rudnik soli d.d. Tuzla iz BONLINE baze podataka za period 2008.-2010.

Stavka	2008	2009	2010
Bilanca stanja	u '000	u '000	u '000
Ukupna pasiva	150.891	147.939	147.062
Kapital	132.919	131.696	130.913
Temeljni kapital	151.915	131.255	131.255
Dodatno uplaćeni kapital	0	0	0
Rezerve	116	75	75
Prenesena dobit / gubitak	-20.701	-1.203	-1.986
Revalorizacijski ispravak kapitala	1.589	1.569	1.569
Zadržana dobit / gubitak	0	0	0
Dugoročna rezerviranja	0	0	0
Dugoročne obveze iz poslovanja	0	0	0
Dugoročne financijske obveze	4.712	4.164	3.656
Kratkoročne obveze iz poslovanja	5.942	4.808	5.020
Kratkoročne financijske obveze	2.176	3.070	4.042
Odgodena plaćanja troškova i prihodi budućeg razdoblja	5.142	4.201	3.431
Ukupna aktiva	150.891	147.939	147.062
Dugotrajna imovina	147.866	145.211	144.397
Dugotrajna nematerijalna imovina	36.837	36.510	36.122
Dugotrajna materijalna imovina	110.859	107.459	107.032
Dugotrajna financijska ulaganja	170	1.242	1.243
Dugotrajna potraživanja iz poslovanja	0	0	0
Ispravak kapitala	0	0	0
Kratkotrajna imovina	3.025	2.728	2.665
Zalihe	1.273	1.215	1.261
Kratkotrajna potraživanja iz poslovanja	1.168	1.056	836
Kratkotrajna financijska ulaganja	0	0	0
Gotovina	583	455	566
Plaćeni tr.budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	1	2	2
Izvještaj o racunu dobiti i gubitka	u '000	u '000	u '000
Ukupni profit	-42	-81	537
Neto prodaja	6.596	6.815	8.108
Troškovi robe, materijala i usluga	6.638	6.896	7.571
Troškovi rada	1.536	1.606	1.644
Amortizacija nematerijalne i materijalne dugotrajne imovine	0	0	0
Otpis obrtnih sredstava	0	0	0
Ostali troškovi poslovanja	392	347	103
Ostali prihodi poslovanja	562	0	0
Dobit ili gubitak iz poslovanja	-1.408	-2.034	-1.210
Dohodak na temelju drugih djelatnosti	0	0	0
Prihod od kamata i ostali prihodi od financiranja	2	8	4
Otpisi dugotrajnih i kratkotrajnih financijskih ulaganja	0	0	0
Rashodi od kamata i ostali rashodi financiranja	466	500	473
Dobit ili gubitak iz redovnog poslovanja	-1.872	-2.526	-1.679
Izvanredni prihodi	0	2.078	1.517
Izvanredni rashodi	0	753	621
Ukupna dobit ili gubitak	-1.872	-1.201	-783
Porez na dobit	0	0	0
Neto dobit	-1.872	-1.201	-783
Izvješće o novčanom tijeku			

Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	1.457	583	455
Neto dobit	-1.872	-1.201	-783
Amortizacija	0	0	0
Promjena u zalihama	347	-58	46
Promjena u dugoročnim potraživanjima	0	0	0
Promjena u kratkoročnim potraživanjima	-142	-112	-220
Promjena u plaćenim troškovima budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	0	1	0
Promjena u kratkoročnim i dugoročnim obvezama	878	-1.134	212
Promjena u odgođenim plaćanjima troškova i prihodima budućeg razdoblja	1.750	-941	-770
Neto novčani tok iz poslovanja	551	-3.107	-1.167
Promjena u nematerijalnoj imovini	36.837	-327	-388
Promjena u materijalnoj imovini	0	1.072	1
Promjena u dugoročnim financijskim ulaganjima	0	1.072	1
Promjena u kratkoročnim financijskim ulaganjima	-1	0	0
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	-1.856	2.655	814
Promjena u dugoročnim obvezama	-525	-548	-508
Promjena u kratkoročnim obvezama	956	894	972
Promjena kapitala (kapital - neto dobit)	-3.503	-1.894	-1.201
Promjena u ispravkama kapitala	0	0	0
Promjena u dugoročnim rezervacijama	0	0	0
Neto novčani tok iz financiranja	-3.072	-1.548	-737
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	-4.377	-2.000	-1.090
Ukupni novčani tok	583	455	566
Koeficijenti			
Koeficijent tekuće likvidnosti (x)	0,37	0,35	0,29
Koeficijent solventnosti (%)	118,7	117,06	117,04
Materijalna imovina / Neto vrijednost (%)	115,38	112,89	112,91
Kratkoročne obaveze / Neto vrijednost (%)	8,45	8,28	9,56
Koeficijent obrtaja imovine (%)	5	6,04	7,29
Prodaja / Obrtni kapital (x)	-1,72	-1,33	-1,4
Imovina / Prodaja (%)	1999,38	1654,31	1371,29
Granična dobit (%)	-28,38	-17,62	-9,66
Povrat kapitala (%)	-1,62	-1,26	-0,82
Povrat imovine (%)	-1,42	-1,07	-0,7
Koeficijent duga (x)	0,09	0,08	0,09
Prosječna mjesečna plaća po zaposlenom (u 000)	0,93	0,99	1,02
Prihod po zaposlenom (u 000)	47,8	50,48	60,51
Neto dobit po zaposlenom (u 000)	-13,57	-8,9	-5,84
Broj zaposlenih	138	135	134

Finansijski izvještaji privrednog društva Rudnik soli d.d. Tuzla iz TRON sistema za period 2011.-2013.

Naziv kompanije:	Rudnik soli TUZLA d.d. TUZLA
Datum izvještaja:	07.05.2014.
Period:	2011 - 2013 godine

Sadržaj	Naziv	Stranica
	Opšti podaci	2
	Bilans stanja (KM i %)	3
	Bilans uspjeha (KM i %)	3
	Izvještaj o novčanim tokovima (KM)	3
	Ključni pokazatelji poslovanja	
	Pokazatelji likvidnosti	4
	Pokazatelji efikasnosti	4
	Pokazatelji solventnosti	5
	Pokazatelji profitabilnosti	5

Opšti podaci	
Naziv kompanije	Rudnik soli TUZLA d.d. TUZLA
Administrativna jedinica (opština)	Tuzla

Adresa kompanije	Tušanj br. 66		
Telefon kompanije	035/321-450		
ID broj kompanije	4209348590007		
KD šifra osnovne djelatnosti	0893		
Osnovna djelatnost	VaČenje soli		
Broj zaposlenih (zadnja godina)	122		
Prihod od prodaje (zadnja godina)	12,049,427 KM		
Otvoreni transakcijski raćuni	Banka	Status	Datum aćuriranja
1320102010317293	NLB BANKA D.D., TUZLA	Ugašen	06.05.2014
1321000105020162	NLB BANKA D.D., TUZLA	Aktivan	06.05.2014
1404011110000177	SBERBANK BH D.D. SARAJEVO	Aktivan	06.05.2014
1020130000042357	UNION BANKA DD SARAJEVO	Aktivan	06.05.2014
1860001036147040	ZIRAATBANK BH DD	Aktivan	06.05.2014

BILANS STANJA	2011	2012	2013	% od ukupne aktive 2011	% od ukupne aktive 2012	% od ukupne aktive 2013
---------------	------	------	------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

AKTIVA

UKUPNO TEKUĆA SREDSTVA	3,737,874	3,439,627	2,289,656	2.53 %	2.33 %	1.60 %
UKUPNO STALNA SREDSTVA	144,062,378	143,510,554	140,484,974	97.47 %	97.27 %	98.00 %
Ostala aktiva	0	591,803	572,996	0.00 %	0.40 %	0.40 %

UKUPNO AKTIVA	147,800,252	147,541,984	143,347,626	100.00 %	100.00 %	100.00 %
----------------------	--------------------	--------------------	--------------------	-----------------	-----------------	-----------------

PASIVA

UKUPNO TEKUĆE OBAVEZE	11,371,399	11,501,497	5,079,409	7.69 %	7.80 %	3.54 %
Obaveze prema dobavljačima	3,882,432	1,546,782	1,260,629	2.63 %	1.05 %	0.88 %
Obaveze za kratkoročne kredite	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE	5,494,473	4,481,754	6,564,570	3.72 %	3.04 %	4.58 %
Dugoročni krediti	2,424,717	1,796,717	4,146,794	1.64 %	1.22 %	2.89 %
UKUPNO OBAVEZE	16,865,872	15,983,251	11,643,979	11.41 %	10.83 %	8.12 %
UKUPNO KAPITAL	130,934,380	131,558,733	131,703,647	88.59 %	89.17 %	91.88 %

UKUPNO PASIVA	147,800,252	147,541,984	143,347,626	100.00 %	100.00 %	100.00 %
----------------------	--------------------	--------------------	--------------------	-----------------	-----------------	-----------------

BILANS USPJEHA	2011	2012	2013	% od prihoda od prodaje 2011	% od prihoda od prodaje 2012	% od prihoda od prodaje 2013
Prihodi od prodaje	10,672,506	10,933,482	12,049,427	100.00 %	100.00 %	100.00 %
Ukupno poslovni rashodi	10,449,380	10,332,160	10,901,689	97.91 %	94.50 %	90.47 %
Operativna dobit (EBIT)	223,126	601,322	1,147,738	2.09 %	5.50 %	9.53 %
Ostali prihodi i rashodi	-202,424	-482,324	-940,102	-1.90 %	-4.41 %	-7.80 %
UKUPNA DOBIT	20,702	118,998	207,636	0.19 %	1.09 %	1.72 %

Izveštaj o novčanim tokovima u 2013.

Ukupno novčani tok od operativnih aktivnosti	3,110,539
Ukupno novčani tok od ulagačkih aktivnosti	-1,460,722
Ukupan novčani tok iz finansijskih aktivnosti	-1,486,707
UKUPNI NOVČANI TOKOVI ZA PERIOD	163,110

Ključni pokazatelji poslovanja	Rudnik soli TUZLA d.d. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji likvidnosti

Tekući pokazatelj	0.33	0.30	0.45	0.73	0.84	1.37
Ubrzani pokazatelj	0.14	0.10	0.25	0.36	0.43	0.84
Tekući pokazatelj	Izračunava 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	Izračunava se kao količnik tekućih sredstava umanjениh 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	Rudnik soli TUZLA d.d. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji efikasnosti

Prosječan broj dana naplate potraživanja	37.34	26.54	26.73	53.52	70.11	66.95
Prosječan broj dana obrta zaliha				1,950.54	2,726.80	n/a
Prosječan broj dana plaćanja dobavljača				2,479.18	2,567.42	n/a
Prihod po zaposlenom (KM)	83,379	87,468	98,766	70,340	71,737	74,588
Prosječan trošak plaće po zaposlenom (KM)	26,047	26,177	27,623	18,976	20,972	21,345
Materijalni troškovi / prihod	20.2 %	19.6 %	17.5 %	37.1 %	37.8 %	38.0 %
Troškovi plaća / prihod	31.2 %	29.9 %	28.0 %	27.0 %	29.2 %	28.6 %

Poslovni rashodi / prihod	97.9 %	94.5 %	90.5 %	88.3 %	89.0 %	91.0 %
Prihod / stalna sredstva	0.07	0.08	0.09	0.23	0.22	0.22
Prosječan broj dana naplate potraživanja	Izračunava 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	Izračunava se na sljedeći način: 365/(Nabavna vrijednost prodate 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	Izračunava se na sljedeći način: 365/(Nabavna vrijednost prodate 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	Izračunava 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	Izračunava se kao količnik poslovnih rashoda (izuzev troškova prodate robe) i prihoda od prodaje. Ovaj pokazatelj nam govori o efikasnosti poslovanja i upravljanju troškovima, sem onih koji su dio troškova prodate 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 pvim troškovima.					
Prihod / stalna sredstva	Izračunava 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, zastarjelu tehnologiju, neobučenu radnu snagu i dr.					

Ključni pokazatelji poslovanja	Rudnik soli TUZLA d.d. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji solventnosti

% tućih izvora sredstava	11.4 %	10.8 %	8.1 %	13.1 %	16.0 %	13.2 %
EBIT / kamate	0.45	1.20	116.33	3.72	4.77	19.04
Kreditna zaduženja / kapital	4.7 %	4.6 %	3.7 %	4.8 %	8.8 %	7.9 %
% tućih izvora sredstava	Izračunava se kao količnik tućih 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 tućih izvora sredstava to je kompanija rizičnija i ima veći rizik neizmirenja dugoročnih obaveza (rizik solventnosti).					
EBIT / kamate	Izračunava se kao 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	Rudnik soli TUZLA d.d. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji profitabilnosti

EBIT / prihod	2.1 %	5.5 %	9.5 %	11.7 %	11.0 %	9.0 %
Neto marža	0.2 %	0.3 %	0.9 %	2.6 %	3.3 %	4.8 %
ROE (povrat na kapital)	0.0 %	0.0 %	0.1 %	0.6 %	0.8 %	1.1 %
ROA (povrat na ukupnu aktivu)	0.0 %	0.0 %	0.1 %	0.6 %	0.7 %	1.0 %
Rast prihoda	-	2.4 %	10.2 %	-	-1.9 %	4.6 %
Neto dobit (KM)	20,702	32,550	110,485	1,078,981	1,355,187	1,924,287

EBIT (zarada prije kamata i poreza) (KM)	Izračunava se kao razlika između bruto dobiti i operativnih troškova. EBIT je eng. 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 i bitan jer nam predstavlja rezultat koji možemo očekivati i 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 koliki 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 eng. skraćenica za Return on Equity (povrat na kapital). Ovaj pokazatelj nam govori koliki 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 eng. skraćenica za Return on Assets (povrat na sredstva). Ovaj pokazatelj nam govori koliki povrat je ostvaren na ukupno angažirana sredstva.

Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla

Finansijski izvještaji privrednog društva Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla
iz BONLINE baze podataka za period 2008.-2010.

Stavka	2008	2009	2010
Bilanca stanja	u '000	u '000	u '000
Ukupna pasiva	33.189	43.019	43.367
Kapital	10.641	20.378	20.910
Temeljni kapital	27.432	36.466	36.466
Dodatno uplaćeni kapital	0	0	0
Rezerve	33	33	33
Prenesena dobit / gubitak	-16.824	-16.121	-15.589
Revalorizacijski ispravak kapitala	0	0	0
Zadržana dobit / gubitak	0	0	0
Dugoročna rezerviranja	0	0	0
Dugoročne obveze iz poslovanja	89	0	0
Dugoročne financijske obveze	141	141	141
Kratkoročne obveze iz poslovanja	21.029	21.313	21.235
Kratkoročne financijske obveze	1.267	1.187	1.067
Odgodena plaćanja troškova i prihodi budućeg razdoblja	22	0	14
Ukupna aktiva	33.189	43.019	43.367
Dugotrajna imovina	27.796	36.734	36.152
Dugotrajna nematerijalna imovina	0	0	0
Dugotrajna materijalna imovina	2.698	11.636	11.054
Dugotrajna financijska ulaganja	25.098	25.098	25.098
Dugotrajna potraživanja iz poslovanja	0	0	0
Ispravak kapitala	0	0	0
Kratkotrajna imovina	5.393	6.285	7.215
Zalihe	4.188	3.096	3.709
Kratkotrajna potraživanja iz poslovanja	1.199	3.178	3.503
Kratkotrajna financijska ulaganja	0	0	0
Gotovina	6	2	3
Plaćeni tr.budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	0	9	0
Izvještaj o racunu dobiti i gubitka	u '000	u '000	u '000
Ukupni profit	995	1.217	1.008
Neto prodaja	8.452	10.346	8.908
Troškovi robe, materijala i usluga	7.457	9.129	7.900
Troškovi rada	1.059	815	595
Amortizacija nematerijalne i materijalne dugotrajne imovine	0	0	0
Otpis obrtnih sredstava	0	2	15
Ostali troškovi poslovanja	34	0	0
Ostali prihodi poslovanja	1.322	0	0
Dobit ili gubitak iz poslovanja	1.224	400	398
Dohodak na temelju drugih djelatnosti	0	0	0
Prihod od kamata i ostali prihodi od financiranja	0	0	0
Otpisi dugotrajnih i kratkotrajnih financijskih ulaganja	0	0	0
Rashodi od kamata i ostali rashodi financiranja	6	1	1
Dobit ili gubitak iz redovnog poslovanja	1.218	399	397
Izvanredni prihodi	0	321	231
Izvanredni rashodi	0	16	96
Ukupna dobit ili gubitak	1.218	704	532
Porez na dobit	0	0	0
Neto dobit	1.218	704	532
Izvješće o novčanom tijeku			

Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	3	6	2
Neto dobit	1.218	704	532
Amortizacija	0	0	0
Promjena u zalihama	739	-1.092	613
Promjena u dugoročnim potraživanjima	0	0	0
Promjena u kratkoročnim potraživanjima	-81	1.979	325
Promjena u plaćenim troškovima budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	0	9	-9
Promjena u kratkoročnim i dugoročnim obvezama	1.476	195	-78
Promjena u odgođenim plaćanjima troškova i prihodima budućeg razdoblja	-21	-22	14
Neto novčani tok iz poslovanja	2.015	-19	-461
Promjena u nematerijalnoj imovini	0	0	0
Promjena u materijalnoj imovini	0	0	0
Promjena u dugoročnim financijskim ulaganjima	0	0	0
Promjena u kratkoročnim financijskim ulaganjima	0	0	0
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	70	-8.938	582
Promjena u dugoročnim obvezama	0	0	0
Promjena u kratkoročnim obvezama	-2	-80	-120
Promjena kapitala (kapital - neto dobit)	-2.158	10.251	704
Promjena u ispravkama kapitala	0	0	0
Promjena u dugoročnim rezervacijama	0	0	0
Neto novčani tok iz financiranja	-2.160	10.171	584
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	-75	1.214	705
Ukupni novčani tok	6	2	3
Koeficijenti			
Koeficijent tekuće likvidnosti (x)	0,24	0,28	0,32
Koeficijent solventnosti (%)	311,9	211,11	207,4
Materijalna imovina / Neto vrijednost (%)	25,35	57,1	52,86
Kratkoročne obaveze / Neto vrijednost (%)	209,53	110,41	106,66
Koeficijent obrtaja imovine (%)	25,7	27,15	20,62
Prodaja / Obrtni kapital (x)	-0,51	-0,62	-0,57
Imovina / Prodaja (%)	389,18	368,3	484,88
Granična dobit (%)	14,41	6,8	5,97
Povrat kapitala (%)	11	4,54	2,58
Povrat imovine (%)	3,7	1,85	1,23
Koeficijent duga (x)	0,68	0,53	0,52
Prosječna mjesečna plaća po zaposlenom (u 000)	0,23	0,18	0,14
Prihod po zaposlenom (u 000)	22,42	27,81	25,09
Neto dobit po zaposlenom (u 000)	3,23	1,89	1,5
Broj zaposlenih	377	372	355

Finansijski izvještaji privrednog društva Tvornica transportnih uređaja d.d. Tuzla TRON sistema za period 2011.-2013.

Naziv kompanije:	TVORNICA TRANSPORTNIH UREĐAJA D.D. TUZLA
Datum izvještaja:	07.05.2014.
Period:	2011 - 2013 godine

Sadržaj	Naziv	Stranica
	Opšti podaci	2
	Bilans stanja (KM i %)	3
	Bilans uspjeha (KM i %)	3
	Izvještaj o novčanim tokovima (KM)	3
	Ključni pokazatelji poslovanja	
	Pokazatelji likvidnosti	4
	Pokazatelji efikasnosti	4
	Pokazatelji solventnosti	5
	Pokazatelji profitabilnosti	5

Opšti podaci	
Naziv kompanije	TVORNICA TRANSPORTNIH UREĐAJA D.D. TUZLA
Administrativna jedinica (opština)	Tuzla

Adresa kompanije	18 HRVATSKE BRIGADE 25		
Telefon kompanije	035/384-156		
ID broj kompanije	4209387220004		
KD šifra osnovne djelatnosti	2892		
Osnovna djelatnost	Proizvodnja mašina za rudnike, kamenolome i gračevinarstvo		
Broj zaposlenih (zadnja godina)	305		
Prihod od prodaje (zadnja godina)	7,296,503 KM		
Otvoreni transakcijski računi	Banka	Status	Datum ađ uriranja
3383002250920327	UNICREDIT BANK D D	Blokiran	06.05.2014

BILANS STANJA	2011	2012	2013	% od ukupne aktive 2011	% od ukupne aktive 2012	% od ukupne aktive 2013
AKTIVA						
UKUPNO TEKUĆA SREDSTVA	7,865,699	8,876,573	4,041,122	18.09 %	20.16 %	10.44 %
UKUPNO STALNA SREDSTVA	35,618,208	35,159,215	34,683,836	81.91 %	79.84 %	89.56 %
Ostala aktiva	0	0	0	0.00 %	0.00 %	0.00 %
UKUPNO AKTIVA	43,483,907	44,035,788	38,724,958	100.00 %	100.00 %	100.00 %
PASIVA						
UKUPNO TEKUĆE OBAVEZE	22,424,069	22,960,099	22,199,825	51.57 %	52.14 %	57.33 %

Obaveze prema dobavljačima	2,147,154	2,889,138	1,935,996	4.94 %	6.56 %	5.00 %
Obaveze za kratkoročne kredite	783,913	653,913	578,913	1.80 %	1.48 %	1.49 %
UKUPNO DUGOROČNE OBAVEZE	141,365	141,365	141,365	0.33 %	0.32 %	0.37 %
Dugoročni krediti	141,365	141,365	141,365	0.33 %	0.32 %	0.37 %
UKUPNO OBAVEZE	22,565,434	23,101,464	22,341,190	51.89 %	52.46 %	57.69 %
UKUPNO KAPITAL	20,918,473	20,934,324	16,383,768	48.11 %	47.54 %	42.31 %
UKUPNO PASIVA	43,483,907	44,035,788	38,724,958	100.00 %	100.00 %	100.00 %
BILANS USPJEHA	2011	2012	2013	% od prihoda od prodaje 2011	% od prihoda od prodaje 2012	% od prihoda od prodaje 2013
Prihodi od prodaje	8,116,139	11,962,691	7,296,503	100.00 %	100.00 %	100.00 %
Ukupno poslovni rashodi	8,104,096	11,942,357	12,122,179	99.85 %	99.83 %	166.14 %
Operativna dobit (EBIT)	12,043	20,334	-4,825,676	0.15 %	0.17 %	-66.14 %
Ostali prihodi i rashodi	-3,799	-4,484	275,120	-0.05 %	-0.04 %	3.77 %
UKUPNA DOBIT	8,244	15,850	-4,550,556	0.10 %	0.13 %	-62.37 %
Izvještaj o novčanim tokovima u 2013.						
Ukupno novčani tok od operativnih aktivnosti						74,447
Ukupno novčani tok od ulagačkih aktivnosti						-92
Ukupan novčani tok iz finansijskih aktivnosti						-75,000
UKUPNI NOVČANI TOKOVI ZA PERIOD						-645

Ključni pokazatelji poslovanja	TVORNICA TRANSPORTNIH UREDAJA D.D. TUZLA	Industrijska grana na nivou BiH
---------------------------------------	---	--

2011	2012	2013	2011	2012	2013
------	------	------	------	------	------

Pokazatelji likvidnosti

Tekući pokazatelj	0.35	0.39	0.18	0.54	0.52	0.48
Ubrzani pokazatelj	0.12	0.16	0.09	0.18	0.20	0.21
Tekući pokazatelj	Izračunava 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	Izračunava se kao količnik tekućih sredstava umanjениh 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	TVORNICA TRANSPORTNIH UREĐAJA D.D. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji efikasnosti

Prosječan broj dana naplate potraživanja	95.49	94.58	76.89	93.90	95.64	116.37
Prosječan broj dana obrta zaliha				3,277.76	4,319.80	1,781.81
Prosječan broj dana plaćanja dobavljača				2,740.55	3,313.79	1,506.17
Prihod po zaposlenom (KM)	23,322	36,583	23,923	44,171	43,042	33,799
Prosječan trošak plaće po zaposlenom (KM)	12,165	13,053	12,491	13,500	13,778	13,632
Materijalni troškovi / prihod	51.9 %	43.6 %	51.8 %	54.9 %	47.9 %	40.5 %
Troškovi plaća / prihod	52.2 %	35.7 %	52.2 %	30.6 %	32.0 %	40.3 %
Poslovni rashodi / prihod	99.9 %	99.8 %	166.1 %	103.8 %	107.4 %	128.3 %
Prihod / stalna sredstva	0.23	0.34	0.21	0.51	0.50	0.49

Prosječan broj dana naplate potraživanja	Izračunava 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	Izračunava 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	Izračunava 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	Izračunava 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	Izračunava 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 pvim troškovima.
Prihod / stalna sredstva	Izračunava 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, zastarjelu tehnologiju, neobučenu radnu snagu i dr.

Ključni pokazatelji poslovanja	TVORNICA TRANSPORTNIH UREĐAJA D.D. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji solventnosti

	2011	2012	2013	2011	2012	2013
% tućih izvora sredstava	51.9 %	52.5 %	57.7 %	62.0 %	61.9 %	69.7 %

EBIT / kamate	0.07	4.20	-3,655.82	-2.86	-2.54	-21.42
Kreditna zaduženja / kapital	4.4 %	3.8 %	4.4 %	16.0 %	14.8 %	16.2 %
% tućih izvora sredstava	Izračunava se kao količnik tućih 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 tućih izvora sredstava to je kompanija rizičnija i ima veći rizik neizmirenja dugoročnih obaveza (rizik solventnosti).					
EBIT / kamate	Izračunava se kao 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	TVORNICA TRANSPORTNIH UREDAJA D.D. TUZLA			Industrijska grana na nivou BiH		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013

Pokazatelji profitabilnosti

EBIT / prihod	0.1 %	0.2 %	-66.1 %	-3.8 %	-7.4 %	-28.3 %
Neto marža	0.1 %	0.1 %	-62.4 %	-3.6 %	-8.2 %	-25.7 %
ROE (povrat na kapital)	0.0 %	0.1 %	-27.8 %	-3.3 %	-7.5 %	-25.2 %
ROA (povrat na ukupnu aktivu)	0.0 %	0.0 %	-11.8 %	-1.3 %	-2.9 %	-8.1 %
Rast prihoda	-	47.4 %	-39.0 %	-	-0.4 %	-35.5 %
Neto dobit (KM)	8,244	15,850	-4,550,556	-1,878,147	-4,294,740	-6,726,633
EBIT (zarada prije kamata i poreza) (KM)	Izračunava se kao razlika između bruto dobiti i operativnih troškova. EBIT je eng. 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 i 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 koliki 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 eng. skraćenica za Return on Equity (povrat na kapital). Ovaj pokazatelj nam govori koliki 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 eng. skraćenica za Return on Assets (povrat na sredstva). Ovaj pokazatelj nam govori koliki povrat je ostvaren na ukupno angažirana sredstva.