

**Društvo za upravljanje investicionim fondovima
„EUROINVESTMENT“ a.d.
78 000 Banja Luka**

Broj: I- 01-205//19

Dana: 06.12.2019 godine

**IZVJEŠTAJ O GLASANJU
sa 19.(devetnaeste) redovne sjednice Skupštine akcionara Mješoviti Holding „Elektroprivreda
Republike Srpske“ Matično preduzeće a.d. Trebinje - ZP " RUDNIK i TERMoeLEKTRANA
GACKO" AD GACKO održane 29.11.2019. u 12 časova.**

U skladu sa članom 283. stav 1. Zakona o privrednim društvima (Sl.glasnik RS 127/08,58/09,100/11, 67/13 i 100/17), Društvo za upravljanje investicionim fondovima „EUROINVESTMENT“ a.d. Banja Luka u ime i za račun **OAIF EUROINVESTMENT FOND** dostavilo je pismenu izjavu o glasanju broj : I-01-197/19 od 25.11.2019.godine za 19.redovnu sjednicu Skupštinu akcionara MH „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP " Rudnik i Termoelektrana Gacko " a.d.Gacko koja je održana 29.11. 2019. godine u 12 časova.

Prijedlog tačaka dnevnog reda I glasanje:

1.Razmatranje i usvajanje Izvještaja Komisije za glasanje;

GLASANJE: ZA

Obrazloženje: Glasamo **ZA** pod uslovom ako je Komisija za glasanje izabrana u skladu sa zakonskim propisima i da je Izvještaj Komisije za glasanje usaglašen sa Izvještajem Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, sa stanjem akcionara na deseti dan prije održavanja sjednice Skupštine akcionara.

2. Donošenje Odluke o imenovanju radnih tijela;

- predsjednika Skupštine akcionara;
- zapisničara i dva ovjerivača

GLASANJE: ZA

Obrazloženje: Glasamo za prijedlog predlagača.

3. Razmatranje i usvajanje Zapisnika sa XVIII (osamnaeste) vanredne sjednice Skupštine akcionara;

GLASANJE: UZDRŽAN

Obrazloženje: Nismo bili prisutni na prethodnoj sjednici skupštine akcionara.

4. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o radu Nadzornog odbora Mješoviti Holding "Elektroprivreda Republike Srpske" Matično preduzeće a.d. Trebinje - ZP "Rudnik i TE Gacko" A.D. Gacko za 2018/2019.godinu,

GLASANJE : ZA

Obrazloženje: Izvještaj o radu Nadzornog odbora Društva sadrži sve potrebne elemente i u njemu je navedeno koje odluke je donio i razmatrao Nadzorni odbor u 2018/2019. godini.

5. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o radu Odbora za reviziju Mješoviti Holding "Elektroprivreda Republike Srpske" Matično preduzeće a.d. Trebinje - ZP "Rudnik i TE Gacko" A.D. Gacko za 2018/2019.godinu,

GLASANJE : ZA

Obrazloženje: Izvještaj o radu Odbora za reviziju sadrži sve potrebne elemente i u njemu je navedeno koje odluke je donio i razmatrao Odbor za reviziju u 2018/2019. godini.

6. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o ugovorima zaključenim između MH "ERS" MP a.d. Trebinje ZP "Rudnik i Termoelektrana Gacko" a.d. Gacko i povezanih lica u 2018.godine,

GLASANJE : ZA

Obrazloženje: Nemamo primjedbi Interne kontrole na Izvještaj o ugovorima zaključenim u toku 2018. godine između MH "ERS" MP a.d.Trebinje ZP "Rudnik i Termoelektrana Gacko" a.d. Gacko i povezanih lica u smislu Zakona o javnim preduzeća u kome su konstatovani određeni zaključci, mišljenje i preporuke interne revizije preduzeća.

7. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o radu i poslovanju Mješoviti Holding "Elektroprivreda Republike Srpske" Matično preduzeće a.d. Trebinje - ZP "Rudnik i TE Gacko" A.D. Gacko za 2018 godinu,

GLASANJE: UZDRŽAN

Obrazloženje: Glasamo UZDRŽAN o Izvještaja o radu i poslovanju iz razloga što smatramo da su: Troškovi poslovanja ostvareni u 2018. godini iznose 129.779.493 KM, dok su u 2017 . godini ostvareni u iznosu od 125.918.440 KM. U analiziranom periodu došlo je do povećanja troškova za 3,07% u odnosu na 2017. godinu. Poređenja rashoda ostvarenih u 2018. godini sa ostvarenim u 2017.godini su slijedeća :Troškovi amortizacije i rezervisanja u 2018. godini, u odnosu na 2017. godinu povećani su za 2,09%. Troškovi materijala povećani su za 11,77%, zarada za 3,05%, troškovi proizvodnih usluga smanjeni su za 6,65%. Ostvarena cijena koštanja električne energije u 2018. godini je 8,74 pf/kwh. Razlika između prodajne cijene i cijene koštanja je 1,09 pf/kwh, u korist cijene koštanja, što je izrazito nepovoljno. Finansijski problemi u 2018. godini prvenstveno su vezani za probleme sa likvidnošću. Zbog nemogućnosti izmirenja dugovanja na vrijeme, obaveze se gomilaju. U 2018. godini ukupne obaveze su iznosile 79.556.461 KM, i za 1,88 % manje su u odnosu na prošlu godinu. Kratkoročne obaveze ostvarene su u iznosu od 65.080.415 KM . i veće su za 13,66 % od istih u periodu 2017. godine. Što se tiče izvršenja investicija u 2018 godini ostvareno je 15.998.171 KM, što je 43,7 % od planiranih investicija.

8. Razmatranje i usvajanje finansijskog Izvještaja Mješoviti Holding "Elektroprivreda Republike Srpske" Matično preduzeće a.d. Trebinje - ZP "Rudnik i TE Gacko" A.D. Gacko za 2018 godinu,

GLASANJE : UZDRŽAN

Obrazloženje: Dato obrazloženje kao pod tačkom 9.

9. Razmatranje i usvajanje finansijskog izvještaja za godinu koja se završava 31.12.2018. godine i Izvještaja nezavisnog revizora "Grant Thornton" d.o.o. Banja Luka,

GLASANJE : UZDRŽAN

Obrazloženje: Glasamo uzdržani iz razloga što je nezavisni revizor Grant Thornton d.o.o. Banja Luka izrazio osnove za mišljenje sa rezervom na dan 31.12.2018 godine gdje je konstatovao da je priznato stanje obaveza prema povezanim pravnim licima u iznosu od 16.664.835 KM što je i objelodanjeno u napomeni 32 uz priložene finansijske izvještaje

Na osnovu sprovedenih revizorskih postupaka utvrdio je da u ovo stanje nisu uključene obaveze prema MH ERS Matično preduzeće a.d. Trebinje u iznosu od 7.206.528 KM koje su osporene od strane Društva na dan 31.12.2017. godine. Eventualno priznavanje ovih obaveza kao rezultat neuspjeha u njihovom osporavanju mogao bi imati značajan i nepovoljan uticaj na finansijsko stanje i rezultat poslovanja Društva koja se završava na dan 31.decembar 2018. godine.

Međutim ovaj iznos eventualnih obaveze prema navedenom gore povezanom licu nigdje se ne spominje više u notama revizorskog izvještaja. Iz mejlova koje nam je dostavio član Nadzornog odbora RITE Gacko gospodin Milan Kovačević koji je tražio od gore navedenog revizora da mu odgovore na njegovo pismo od 19.08.2019 godine, da se razjasni i precizira kad je i po kom osnovu nastao dug od 7.200.528 KM, zatim u revizorskom izvještaju potvrdili ste povećanje prihoda za povećanje vrijednosti zaliha učinaka u iznosu od 5.527.487 KM, ali ne postoji napomena koja bi to i pomenula. Takođe ne postoje niti informacije o načinu i politici obračunavanja vrijednosti učinaka. Smatramo da bi eventualno prisutni revizor na skupštini akcionara o ovome trebao da da pojašnjenje, a takođe da odgovori i na gore navedeno pismo vezano za revizorski izvještaj našeg predstavnika u nadzornom odboru RITE Gacko gospodina Milana Kovačevića.

10. Donošenje Odluke o raspodjeli neraspoređenog dobitka za pokriće dijela gubitka Mješoviti Holding "Elektroprivreda Republike Srpske" Matično preduzeće a.d. Trebinje - ZP "Rudnik i TE Gacko" A.D. Gacko za 2018 godinu,

GLASANJE : ZA

Obrazloženje: Slažemo se sa prijedlogom Odluke da se neraspoređena dobit iz ranijeg perioda rasporedi za pokriće gubitka.

11. Razmatranje i usvajanje Akcionog plana za otklanjanje nedostataka utvrdjenih u Izvještaju nezavisnog revizora "Grant Thornton" d.o.o. Banja Luka o izvršenoj reviziji za 2018.godinu,

GLASANJE : ZA

Obrazloženje: Glasamo za da se u okviru Akcionog plana otklone nedostaci konstatovani u Izvještaju nezavisnog revizora.

12. Tekuća pitanja.

GLASANJE: UZDRŽAN

Obrazloženje: Nisu nam bili dostupni nikakvi prijedlozi i materijali za ovu tacku dnevnog reda.

Predstavnik za DUIF „Euroinvestment“- OAIF Euroinvestment Fond

Vujadin Radislav

