

P R O S P E K T

**PRVE EMISIJE OBVEZNICA JAVNOM PONUDOM
U VRIJEDNOSTI OD
20.000.000 KM**

Derventa, april 2011. godine

SADRŽAJ PROSPEKTA

1. PODACI O EMITENTU	4
1.1. Naziv i sjedište emitenta.....	4
1.2. Podaci o registraciji u registru kod Komisije za hartije od vrijednosti RS.....	4
1.3. Broj i datum upisa u sudski registar.....	4
1.4. Pravni status.....	4
1.5. Pretež na djelatnost.....	4
1.6. Povezana lica sa Emitentom.....	4
1.7. Iznos upisanog i uplaćenog kapitala na dan posljednjeg godišnjeg i periodičnog obračuna, vrste, klase, broj i nominalna vrijednost postojećih akcija, odnosno obveznica koje se mogu pretvoriti u akcije.....	4
1.8. Struktura ukupnog kapitala na dan poslednjeg godišnjeg (31.12.2009. godine) i periodičnog izvještaja (30.06.2010. godine).....	4
1.9. Vlasnička struktura osnovnog kapitala na dan posljednjeg godišnjeg (31.12.2009. godine) i periodičnog izvještaja (30.06.2010. godine).....	5
1.10. Registracija hartija od vrijednosti u Centralnom registru hartija od vrijednosti.....	6
2. PODACI O HARTIJI OD VRIJEDNOSTI KOJA JE PREDMET EMISIJE	6
2.1. Naziv organa koji je donio Odluku o emisiji akcija i datum donošenje odluke.....	6
2.2. Redni broj emisije, vrsta i klasa hartija od vrijednosti.....	6
2.3. Broj i nominalna vrijednost hartije od vrijednosti i ukupna vrijednost emisije.....	7
2.4. Status i valutna klauzula.....	7
2.5. Dospijeće, visina kamate, način i rokovi za isplatu glavnice i kamate.....	7
2.5.1. Obračun kamate.....	7
2.5.2. Isplata glavnice i kamate.....	7
2.5.3. Primjer isplate glavnice i kamate.....	7
2.5.4. Plan isplate anuiteta (kamate i glavnice).....	8
2.5.5. Kašnjenje sa isplatom kamate.....	9
2.5.6. Kašnjenje sa isplatom glavnice obveznice.....	9
2.6. Prijevremeni otkup obveznica.....	9
2.7. Prava sadržana u hartiji od vrijednosti i ograničenja tih prava.....	9
2.8. Prodajna cijena i način njenog utvrđivanja.....	9
2.9. Trgovanje i utvrđivanje cijene obveznica na sekundarnom tržištu.....	10
2.10. Ukupan broj emitovanih hartija od vrijednosti iste vrste i klase.....	10
2.11. Izjava o tome da li su hartije od vrijednosti prethodnih emisija, iste vrste i klase, uvrštene na berzu ili drugo uređeno javno tržište.....	10
3. PODACI O POSLOVANJU UNIS fabrika cijevi AD Derventa	10
3.1. Kratak opis djelatnosti i istorija poslovanja Emitenta.....	10
3.2. Kratak opis tržišne pozicije.....	10
3.3. Obim poslovanja i vrsta usluga za posljednje tri godine.....	11
3.4. Zavisnost od licenci ili drugih na intelektualnu svojinu ili posebnih ugovora značajnih za poslovanje Emitenta.....	11
3.5. Posjedovanje vlastitih patenata ili drugih prava na intelektualnu svojinu.....	11
3.6. Pregled važnijih investicija u toku (tehnička struktura, vrijednost, dinamika), sa posebnim osvrtom na ulaganja u istraživanja i razvoj.....	11
3.7. Struktura vlastitog portfelja hartija od vrijednosti.....	11
3.8. Osnovne informacije o pokrenutim ili očekivanim sporovima koji mogu značajnije uticati na poslovanje emitenta.....	11
3.9. Uporedni prikaz osnovnih agregatnih pozicija bilansa stanja, bilansa uspjeha i bilansa tokova gotovine po godišnjem obračunu za posljednje tri poslovne godine izražen u apsolutnim i relativnim vrijednostima uključujući objašnjenje za sve značajnije promjene u bilansnim pozicijama (više od 10%).....	11
3.9.1. Pozicije aktive iz Bilansa stanja na dan 31.12.2008., 31.12.2009. i 31.12.2010. godine u KM...	11
3.9.2. Pozicije pasive iz Bilansa stanja na dan 31.12.2008., 31.12.2009. i 31.12.2010. godine u KM...	14
3.9.3. Bilansa uspjeha na dan 31.12.2008., 31.12.2009. i 31.12.2010. godine u KM.....	16
3.9.4. Bilans novčanih tokova na dan 31.12.2008., 31.12.2009. i 31.12.2010. godine u KM.....	19
3.10. Isplaćene dividende po vrstama akcija za prethodnu poslovnu godinu.....	21
3.11. Iznos dospjelih obaveza i njihovo učešće u ukupnim obavezama na dan donošenja odluke.....	21

3.12. Broj dana blokade poslovnih računa u prethodnoj godini i u tekućoj godini do datuma objavljivanja prospekta.....	21
3.13. Hipoteke, zaloge i druga ograničenja na imovini emitenta.....	21
3.14. Naziv i sjedište preduzeća za reviziju, ime i prezime ovlaštenog revizora koji je izvršio reviziju finansijskih izvještaja i mišljenje revizora o izvršenoj reviziji finansijskih izvještaja.....	21
IZVJEŠTAJ OVLAŠTENOG REVIZORA	
3.15. Sve promjene ili razrješenja ovlaštenih revizora koji su uključeni u reviziju finansijskih izvještaja koji su sadržani u prospektu, kao i razlozi zbog kojih je to učinjeno.....	30
4. PODACI O MJESTU, NAČINU, ROKU I VREMENU UPISA I UPLATE AKCIJA.....	30
4.1. Popis mjesta za upis i uplatu, način uplate, rok trajanja upisa i uplate hartija od vrijednosti, kao i vrijeme upisa i uplate.....	30
4.2. Rok trajanja upisa i uplate.....	30
4.3. Naznaka o zadržanom pravu emitenta na odustajanje od ponude.....	30
4.4. Kriterijumi uspješnosti emisije.....	30
4.5. Način i rokovi povrata uplaćenih sredstava kod odustajanja od upisa i uplate ili neuspjele emisije.....	31
5. IZJAVA O INVESTIRANJU.....	31
5.1. Ciljevi investiranja, način korištenja sredstava koja će se pribaviti emisijom i očekivani efekti investiranja.....	34
5.2. Rizici investiranja koji su u vezi sa poslovanjem emitenta, prirodom hartija od vrijednosti ili drugim faktorima.....	31
5.2.1. Osnovni rizici investiranja.....	31
5.2.2. Politički rizik.....	31
5.2.3. Kamatni rizik.....	31
5.2.4. Valutni rizik.....	31
5.2.5. Poslovni rizik.....	31
5.2.6. Viša sila.....	31
6. PODACI O ODGOVORNIM LICIMA UNIS fabrika cijevi ad Derventa.....	32
6.1. Uprava.....	32
6.2. Upravni odbor.....	32
6.3. Odbor za reviziju.....	32
7. IZJAVA ODGOVORNOSTI.....	34

1. PODACI O EMITENTU

1.1. Naziv i sjedište emitenta

Naziv emitenta je: UNIS - fabrika cijevi, akcionarsko društvo Derventa
Skraćeni naziv je: UNIS - fabrika cijevi, a.d. Derventa
Sjedište emitenta je: ul. Dubička 50., 74400 Derventa
Telefon: +387 (53) 333 260
Faks: +387 (53) 333 107
Web: www.unis.rs.ba
E-mail: unis@teol.net

1.2. Oznaka i registarski broj emitenta u registru emitenata kod Komisije

Emitent je upisan pod oznakom UNFC i brojem 04-435-499 u Registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

1.3. Broj i datum upisa u sudski registar, matični broj, JIB broj

Emitent je upisan u Registar poslovnih subjekata kod Osnovnog suda u Doboju Rješenjem broj U/I 319/2002 pod registarskim uloškom broj: 1-1851-00 dana 14.05.2002.

Matični broj: 01049283
JIB broj: 4400142170003

1.4. Pravni status

Emitent je pravno lice registrovano u skladu Zakona o privrednim društvima Republike Srpske, organizovano kao društvo kapitala u obliku otvorenog akcionarskog društva.

1.5. Pretežna djelatnost

Prema Obavještenju o razvrstavanju jedinica razvrstavanja po djelatnostima Republičkog zavoda za statistiku Banja Luka pretežna djelatnost Emitenta je: 27.220 - Proizvodnja cijevi od čelika.

1.6. Podaci o povezanim licima sa emitentom

RB	Naziv povezanog lica	Sjedište	Učešće u kapitalu emitenta		Osnov povezanosti
			br. akcija	%	
1.	Balkan Steel International Establishment	Eschen, Kneževina Lihtenštajn	17.242.422	64,999831	Akcionar emitenta

Emitent je indirektno povezan sa preduzećem RTC Luka ad Šamac, Cara Dušana 2, Šamac, u kome je takođe većinski vlasnik sa 64,995094% vlasništva Balkan Steel International Establishment, Eschen, Kneževina Lihtenštajn.

1.7. Iznos upisanog i uplaćenog osnovnog kapitala na dan posljednjeg godišnjeg i periodičnog obračuna, vrste, klase, broj i nominalna vrijednost postojećih akcija

Osnovni kapital, upisan i uplaćen, na dan posljednjeg godišnjeg obračuna - 31.12.2009. godine, kao i na dan posljednjeg periodičnog obračuna - 31.12.2010. godine, iznosio je 26.526.872,00 KM.

Osnovni kapital podijeljen je na 26.526.872 običnih (redovnih) akcija sa pravom glasa, klase „A”, nominalne vrijednosti po jednoj akciji 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 26.526.872,00 KM.

1.8. Struktura ukupnog kapitala

a) na dan godišnjeg obračuna - 31.12.2009. godine

Opis	iznos (u 000 KM)	% učešće u ukupnom kapitalu
Akcionarski kapital	26.526.872	36,59%
Rezerve - statutarne rezerve	2.392.855	3,30%
Revalorizacione rezerve	43.491.295	59,99%
Neraspoređena tekuća dobit	85.885	0,12%
UKUPAN KAPITAL	72.496.907	

b) na dan posljednjeg godišnjeg obračuna - 31.12.2010. godine

Opis	iznos (u 000 KM)	% učešće u ukupnom kapitalu
Akcionarski kapital	26.526.872	36,50%
Rezerve - statutarne rezerve	2.478.740	3,41%
Revalorizacione rezerve	43.491.295	59,85%
Neraspoređena tekuća dobit	170.847	0,24%
UKUPAN KAPITAL	72.667.754	

Podaci preuzeti iz bilansa stanja na dan 31.12.2010. godine

1.9. Vlasnička struktura osnovnog kapitala na dan 31.12.2009. i 31.12.2010. godine

a) Vlasnička struktura osnovnog kapitala

Spisak akcionara Emitenta na dan 31.12.2009. godine

RB	Ime i prezime / Naziv lica Adresa/sjedište pravnog lica	Broj akcija	% učešća u akcijama sa pravom glasa
1.	Balkan Steel International Establishment , Eschen, Kneževina Lihtenštajn	17.242.422	65,00%
2.	Fond PIO RS	2.652.687	10,00%
3.	ZIF „Kristal invest fond“ a.d. Banja Luka	1.532.804	5,78%
4.	Fond za restituciju RS a.d. Banja Luka	1.329.972	5,01%
5.	ZIF „Polara invest fond“ a.d. Banja Luka	1.314.838	4,96%
6.	ZIF „Zepter fond“ a.d. Banja Luka	816.419	3,08%
7.	ZIF „Privrednik“ a.d. Banja Luka	453.393	1,71%
8.	ZIF „BLB profit“ a.d. Banja Luka	345.299	1,30%
9.	Tomičić Davor	162.019	0,61%
10.	Smailbegović Dalan	59.459	0,22%
11.	Ostali	617.560	2,33%

Podaci preuzeti iz Izvještaja Centralnog registra – knjige akcionara, na dan 31.12.2009. godine

Spisak akcionara Emitenta na dan 31.12.2010. godine

RB	Ime i prezime / Naziv lica Adresa/sjedište pravnog lica	Broj akcija	% učešća u akcijama sa pravom glasa
1.	Balkan Steel International Establishment , Eschen, Kneževina Lihtenštajn	17.242.422	65,00%
2.	Fond PIO RS	2.652.687	10,00%
3.	Popovski Dragan	1.532.804	5,78%
4.	Fond za restituciju RS a.d. Banja Luka	1.329.972	5,01%
5.	ZIF „Polara invest fond“ a.d. Banja Luka	1.314.838	4,96%
6.	ZIF „Zepter fond“ a.d. Banja Luka	816.419	3,08%
7.	ZIF „Privrednik“ a.d. Banja Luka	453.393	1,71%
8.	ZIF „BLB profit“ a.d. Banja Luka	345.299	1,30%
9.	Tomičić Davor	162.019	0,61%
10.	Smailbegović Dalan	59.459	0,22%
11.	Ostali	617.560	2,33%

Podaci preuzeti iz Izvještaja Centralnog registra – knjige akcionara, na dan 10.12.2010. godine

b) Spisak lica koja direktno ili indirektno imaju značajan uticaj na upravljanje emitentom:

Ime i prezime/ Firma	Adresa/ sjedište	Funkcija u organima emitenta
Milka Delja	Jovana Dučića 1, Derventa	DIREKTOR
Borislav Milačić	Slavka Čuruvije 47, Beograd, Republika Srbija	Predsjednik Upravnog odbora
Miodrag Stojanović	Nušićeva 2/8, 76000 Bijeljina	Upravni odbor
Srboljub Ristić	Kosovska 76, Vranje, Republika Srbija	Upravni odbor

c) Spisak akcionara sa pet i više procenata od ukupnog broja glasova na dan 31.12.2010.

Ime i prezime / Firma	Adresa / sjedište	Funkcija u organima Emitenta	% glasova u Emitentu
Balkan Steel International Establishment	Eschen, Kneževina Lihtenštajn	Akcionar	65,00%
Fond PIO RS	Njegoševa 28a, Bijeljina	Akcionar	10,00%
Popovski Dragan	Ul. Demir Trajko 23a, 91000 Skopje Makedonija	Akcionar	5,78%
Fond za restituciju RS a.d. Banja Luka	Mladena Stojanovića 7, Banja Luka	Akcionar	5,01%

d) Ukupan broj glasova na skupštini akcionara

Ukupan broj akcija sa pravom glasa, na dan 31.12.2009.godine i na dan 31.12.2010. godine, je 26.526.872 akcije.

U odnosu na dan posljednjeg godišnjeg obračuna, nije bilo značajnih promjena vlasničke strukture. Emitent ne posjeduje sopstvene akcije.

1.10. Registracija hartija od vrijednosti u Centralnom registru hartija od vrijednosti

Sve akcije su registrovane u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

2. PODACI O HARTIJI OD VRIJEDNOSTI KOJA JE PREDMET EMISIJE

2.1. Naziv organa koji je donio Odluku o emisiji akcija i datum donošenja odluke

Upravni odbor, na svojoj sjednici održanoj dana 11.02.2011. godine, donio je Odluku broj: 87/UO/11 o prvoj emisiji obveznica javnom ponudom u ukupnom obimu od 20.000.000,00 KM, podijeljeno na 20.000.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM za jednu obveznicu.

2.2. Redni broj emisije, vrsta i klasa hartija od vrijednosti

Redni broj emisije: Prva emisija obveznica javnom ponudom;

Vrsta hartije od vrijednosti: Dugoročna obveznica sa kamatnim prinosom (kuponom);

Glavnica i kamata će se isplaćivati u polugodišnjim anuitetima

Obveznice se emituju sa rokom dospjeća od 8 godina;

Kamatna stopa: 7,5 % godišnje

Nominalna vrijednost jedne obveznice iznosi 1,00 KM;

Osnovna prava vlasnika obveznica su pravo na isplatu glavnice i pravo na isplatu kamate;

Obveznice će se registrovati u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka u skladu Zakona o tržištu hartija od vrijednosti.

2.3. Broj i nominalna vrijednost hartije od vrijednosti i ukupna vrijednost emisije

Ukupan broj obveznica je 20.000.000.

Nominalna vrijednost jedne obveznice iznosi 1,00 KM.

Ukupna nominalna vrijednost emisije obveznica iznosi 20.000.000,00 KM.

2.4. Status i valutna klauzula

Obveznice se emituju u nematerijalnom obliku, glase na ime i neosigurane su, te su slobodno prenosive. Obveznice predstavljaju direktnu, bezuslovnu i prioritetnu obavezu Emitenta koja je ravnopravna i najmanje pari passu sa svim drugim sadašnjim i budućim neosiguranim obavezama Emitenta, osim obaveza koje mogu imati prvenstvo na osnovu zakonskih propisa.

Radi očuvanja realne vrijednosti, ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primjenjivaće se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne Banke Bosne i Hercegovine na dan promjene kursa.

2.5. Dospijeeće, visina kamate, način i rokovi za isplatu glavnice i kamate

2.5.1. Obračun kamate

Obveznice će nositi kamatu na neotplaćeni dio glavnice po nepromjenjivoj kamatnoj stopi od 7,50% godišnje. Kamatna stopa računat će se kao godišnja kamatna stopa obveznica podijeljena s učestalošću isplate kamate po dospjelim anuitetima iz obveznica na godišnjem nivou. S obzirom da anuiteti dopjevaju dva puta godišnje na naplatu, kamata će se isplaćivati polugodišnje, a kamatna stopa anuiteta obveznica je 3,75 % (na neotplaćeni dio glavnice).

2.5.2. Isplata glavnice i kamate

Isplata glavnice i kamate će se izvršiti pet dana od dana dospijeeća, a najkasnije u roku od petnaest dana od dana dospijeeća anuiteta. U slučaju kašnjenja isplate kamate i pripadajućeg dijela glavnice, emitent je obavezan da plati zateznu kamatu.

Dan dospijeeća glavnice i kamate po obveznici će se računati od dana upisa Emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Ukoliko je dan isplate anuiteta iz obveznica neradni dan, isplata će se vršiti prvog narednog radnog dana, a da se u tom slučaju ne zaračunavaju zatezne kamate.

2.5.3. Primjer isplate glavnice i kamate:

Ukoliko datum upisa u Centralni registar bude npr. 01.05.2011. godine, onda će se isplata vršiti po sljedećem planu:

Prva isplata glavnice i kamate biće 05.11.2011. godine za razdoblje od i uključujući datum registracije 01.05.2011. godine do, ali ne uključujući 01.11.2011. godine. Sljedeći kuponi isplaćivaće se polugodišnje i to:

- 05.05.2012. za razdoblje od i uključujući datum 01.11.2011. do, ali ne uključujući 01.05.2012.
- 05.11.2012. za razdoblje od i uključujući datum 01.05.2012. do, ali ne uključujući 01.11.2012.
- 05.05.2013. za razdoblje od i uključujući datum 01.11.2012. do, ali ne uključujući 01.05.2013.
- 05.11.2013. za razdoblje od i uključujući datum 01.05.2013. do, ali ne uključujući 01.11.2013.
- 05.05.2014. za razdoblje od i uključujući datum 01.11.2013. do, ali ne uključujući 01.05.2014.
- 05.11.2014. za razdoblje od i uključujući datum 01.05.2014. do, ali ne uključujući 01.11.2014.
- 05.05.2015. za razdoblje od i uključujući datum 01.11.2014. do, ali ne uključujući 01.05.2015.
- 05.11.2015. za razdoblje od i uključujući datum 01.05.2015. do, ali ne uključujući 01.11.2015.
- 05.05.2016. za razdoblje od i uključujući datum 01.11.2015. do, ali ne uključujući 01.05.2016.
- 05.11.2016. za razdoblje od i uključujući datum 01.05.2016. do, ali ne uključujući 01.11.2016.
- 05.05.2017. za razdoblje od i uključujući datum 01.11.2016. do, ali ne uključujući 01.05.2017.
- 05.11.2017. za razdoblje od i uključujući datum 01.05.2017. do, ali ne uključujući 01.11.2017.
- 05.05.2018. za razdoblje od i uključujući datum 01.11.2017. do, ali ne uključujući 01.05.2018.
- 05.11.2018. za razdoblje od i uključujući datum 01.05.2018. do, ali ne uključujući 01.11.2018.
- 05.05.2019. za razdoblje od i uključujući datum 01.11.2018. do, ali ne uključujući 01.05.2019.

Datum dospijeća	Datum isplate anuiteta	Broj obveznica	Kamata	Iznos kamate	Anuitet	Isplata glavnice	Neotplaćena glavnica	Vrijed. kupona	Pool factor
01.11.2011.	05.11.2011.	20.000.000	3,75	750.000,00	2.000.000,00	1.250.000,00	20.000.000,00	0,03750	1,0000
01.05.2012.	05.05.2012.	20.000.000	3,75	703.125,00	1.953.125,00	1.250.000,00	18.750.000,00	0,03516	0,9375
01.11.2012.	05.11.2012.	20.000.000	3,75	656.250,00	1.906.250,00	1.250.000,00	17.500.000,00	0,03281	0,8750
01.05.2013.	05.05.2013.	20.000.000	3,75	609.375,00	1.859.375,00	1.250.000,00	16.250.000,00	0,03047	0,8125
01.11.2013.	05.11.2013.	20.000.000	3,75	562.500,00	1.812.500,00	1.250.000,00	15.000.000,00	0,02813	0,7500
01.05.2014.	05.05.2014.	20.000.000	3,75	515.625,00	1.765.625,00	1.250.000,00	13.750.000,00	0,02578	0,6875
01.11.2014.	05.11.2014.	20.000.000	3,75	468.750,00	1.718.750,00	1.250.000,00	12.500.000,00	0,02344	0,6250
01.05.2015.	05.05.2015.	20.000.000	3,75	421.875,00	1.671.875,00	1.250.000,00	11.250.000,00	0,02109	0,5625
01.11.2015.	05.11.2015.	20.000.000	3,75	375.000,00	1.625.000,00	1.250.000,00	10.000.000,00	0,01875	0,5000
01.05.2016.	05.05.2016.	20.000.000	3,75	328.125,00	1.578.125,00	1.250.000,00	8.750.000,00	0,01641	0,4375
01.11.2016.	05.11.2016.	20.000.000	3,75	281.250,00	1.531.250,00	1.250.000,00	7.500.000,00	0,01406	0,3750
01.05.2017.	05.05.2017.	20.000.000	3,75	234.375,00	1.484.375,00	1.250.000,00	6.250.000,00	0,01172	0,3125
01.11.2017.	05.11.2017.	20.000.000	3,75	187.500,00	1.437.500,00	1.250.000,00	5.000.000,00	0,00938	0,2500
01.05.2018.	05.05.2018.	20.000.000	3,75	140.625,00	1.390.625,00	1.250.000,00	3.750.000,00	0,00703	0,1875
01.11.2018.	05.11.2018.	20.000.000	3,75	93.750,00	1.343.750,00	1.250.000,00	2.500.000,00	0,00469	0,1250
01.05.2019.	05.05.2019.	20.000.000	3,75	46.875,00	1.296.875,00	1.250.000,00	1.250.000,00	0,00234	0,0625

Udio nedospjele glavnice u nominalnom iznosu hartije od vrijednosti (*pool faktor*) predstavlja koeficijent kojim se nominalni iznos hartije od vrijednosti svodi na iznos nedospjelog duga.

Pri dospijeću dijela glavnice vlasnicima obveznica isplaćuje se iznos glavnice koji je proporcionalan količini hartije od vrijednosti u vlasništvu.

Nominalni iznos hartije od vrijednosti upisan na vlasničkoj poziciji neće se smanjiti smanjivanjem iznosa nedospjelog duga, već će se udio nedospjele glavnice u nominalnom iznosu hartije od vrijednosti (*pool faktor*) smanjiti za omjer isplaćenog dijela glavnice u odnosu na ukupni nominalni iznos hartije od vrijednosti.

Udio nedospjele glavnice u nominalnom iznosu hartije od vrijednosti (*pool faktor*) prikazuje se kao decimalan broj, koji ne može biti manji od 0 niti veći od 1.

Neotplaćeni dio glavnice i *pool faktor* računaju se na sledeći način:

Neotplaćeni dio glavnice = nominalna vrijednost emisije * *pool faktor*

Početni *pool faktor* = 1

Početni *pool faktor* je efektivan do datuma prve isplate dijela glavnice.

Nakon datuma prve isplate dijela glavnice, *pool faktor* za navedeno razdoblje računa se na sljedeći način:

pool faktor u tekućem razdoblju = *pool faktor* u prethodnom razdoblju umanjen za postotak glavnice koji je otplaćen na datum posljednje isplate dijela glavnice.

2.5.4. Kašnjenje s isplatom kamate

U slučaju kašnjenja isplate anuiteta iz obveznica, Emitent će platiti zakonsku zateznu kamatu od zadnjeg dana isplate anuiteta (petnaest dana od dana dospijeća) do dana stvarne isplate.

Zakonska zatezna kamata, obračunava se po sljedećoj formuli:

$$K = \frac{S \times p \times n}{100}$$

K - zatezna kamata

S - iznos dospjele, a neisplaćene kamate

p - stopa zatezne kamate

n - broj godina

Pri obračunu zatezne kamate za obračunsko razdoblje kraće od godine dana primjenjuje se kalendarski broj dana za tu godinu i koristi se sljedeća formula:

$$K = \frac{S \times p \times d}{36\ 500}$$

odnosno za prestupnu godinu:

$$K = \frac{S \times p \times d}{36\,600}$$

K - zatezna kamata
S - iznos dospjele, a neisplaćene kamate
p - stopa zatezne kamate
d - broj dana

2.5.5. Kašnjenje s isplatom glavnice obveznica

U slučaju kašnjenja plaćanja glavnice iz obveznica, Emitent će platiti zakonsku zateznu kamatu od dana dospjeća glavnice do dana stvarne isplate. Zakonska zatezna kamata, koju Emitent plaća investitorima na osnovu izvoda o vlasnicima obveznice kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, obračunava se posredstvom sljedeće formule:

$$K = \frac{S \times p \times n}{100}$$

K - zatezna kamata
S - iznos dospjele, a neisplaćene glavnice
p - zakonska stopa zatezne kamate
n - broj godina

Pri obračunu zatezne kamate za obračunsko razdoblje kraće od godine dana primjenjuje se kalendarski broj dana za tu godinu i koristi se sljedeća formula:

$$K = \frac{S \times p \times d}{36\,500}$$

odnosno za prestupnu godinu:

$$K = \frac{S \times p \times d}{36\,600}$$

K – zatezna kamata
S - iznos dospjele, a neisplaćene glavnice
p – zakonska stopa zatezne kamate
d - broj dana

2.6. Prijevremeni otkup obveznica

Emitent može u bilo koje vrijeme otkupiti obveznice javnom ponudom (prijevremeni otkup) po bilo kojoj cijeni. Otkup javnom ponudom će biti dostupan pod jednakim uslovima svim vlasnicima obveznica.

Nijedan vlasnik obveznica nije dužan prihvatiti ponudu Emitenta niti je dužan prodati bilo koji broj obveznica kojima raspoađe.

Za iznos obveznica koje je Emitent otkupio prije datuma isplate kamate može se umanjiti iznos neotplaćenih obveznica na sljedećem datumu isplate kamate po obveznici.

Vlasnici obveznica su saglasni da, tako prikupljene obveznice, Emitent može u svakom trenutku poništiti bez njihove prethodne saglasnosti.

2.7. Prava sadržana u hartiji od vrijednosti i ograničenja tih prava

Vlasnik obveznica ima pravo na naplatu nominalne vrijednosti glavnice i pripadajuće kamate.

Vlasnik/imalac obveznica nema pravo tražiti njihovo prijevremeno dospjeće, osim u zakonom regulisanim slučajevima kao što su likvidacija ili stečaj Emitenta.

Emitent emituje obveznice koje ne sadrže pravo prećeg sticanja. Takoće Emitent može u bilo kojem periodu, bez saglasnosti vlasnika obveznica emitovati druge hartije od vrijednosti koje imaju iste uslove kao izdate obveznice.

Prava i obaveze iz hartija od vrijednosti - obveznica, stiću se, prenose i ogranićavaju njihovim upisom na račune vlasnika obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, a u skladu sa Zakonom o trćištu hartija od vrijednosti („Sluđbeni glasnik RS“, broj: 92/06 i 34/09).

2.8. Prodajna cijena i naćin njenog utvrćivanja

Prodajna cijena obveznica je 1,00 KM po obveznici, a cijena po kojoj kupci upisuju i uplaćuju obveznice se utvrćuje po metodi kontinuirane javne ponude (višestruke cijene), po Pravilima Banjalućke

berze. Minimalna količina obveznica koja se mođe upisati i uplatiti je jedna obveznica po cijeni od 1,00 KM. Cijena u kupovnim naložima mođe biti jednaka ili veća od početne cijene utvrđene Odlukom o emisiji i Prospektom. Standard povećanja cijene jedne obveznice je 0,01 KM. Cijena će se izražavati u procentima od nominalne vrijednosti obveznice, tako da cijena od 1,00 KM predstavlja 100% (u skladu sa metodom izražavanja cijena obveznica na berzi).

2.9. Trgovanje i utvrđivanje cijene obveznice na sekundarnom tržištu

Obveznice će biti uvrštene na Banjalučku berzu, i sekundarna trgovina obveznicama će se vršiti na Banjalučkoj berzi.

Cijena obveznica zasnivaće se na tzv. „čistoj cijeni“, što znači da ne obuhvata stečenu kamatu. Cijena će se izražavati u procentima od nominalne vrijednosti obveznice.

Plaćanje po obavljenoj kupovini obveznica na Berzi obavljat će se prema cijeni po kojoj se trgovalo, uvećanoj za stečenu kamatu, za razdoblje od zadnje isplate kamate po dospjelom anuitetu, pa sve do dana poravnanja posla zaključenog na berzi (T+3), ne uključujući dan poravnanja posla.

2.10. Ukupan broj emitovanih hartija od vrijednosti iste vrste i klase

Emitent nije do sada emitovao hartije od vrijednosti iste vrste i klase.

2.11. Izjava o tome da li su hartije od vrijednosti prethodnih emisija, iste vrste i klase, uvrštene na berzu ili drugo uređeno javno tržište

Emitent nije do sada emitovao hartije od vrijednosti iste vrste i klase.

3. PODACI O POSLOVANJU EMITENTA

3.1. Kratak opis djelatnosti i istorija poslovanja Emitenta

UNIS - fabrika cijevi a.d. Derventa je locirana u industrijskoj zoni Dervente, na adresi Dubička 50, u Republici Srpskoj, Bosna i Hercegovina. Povezana je drumskom vezom sa istoka prema Šamcu i Bijeljini, prema zapadu Prnjavor-Banja Luka, prema sjeveru B.Brod-Slav.Brod, te prema jugu Doboj-Zenica-Sarajevo. UNIS – fabrika cijevi a.d, Derventa osnovana je 1974.godine kao radna organizacija u sastavu »SOUR UNIS« Sarajevo.

U početku preduzeće je proizvodilo okrugle cijevi u asortimanu od Ø16 do Ø108, kvadratne cijevi od 15x15mm do 70x70mm, pravougaone cijevi od 30x20mm do 80x60mm, elipsoidne cijevi od 30x15mm do 64,5x25mm, D profili od 38x22mm i L profili 50x50mm i 40x40mm.

Do kraja 70-tih godina preduzeće je proširilo svoj proizvodni asortiman uvodeći proizvodnju čarenih hladnovučenih cijevi, šavnih preciznih cijevi, te izrade elemenata i sklopova od cijevi. U narednim godinama preduzeće je proširilo djelatnost na preradu drveta čiji se proizvodni program sastojao od proizvodnje lamperije, brodskih podova, stolarije, namještaja i dr.

Prodajom državnog kapitala od 14.05.2002. godine registrovano je Akcionarsko društvo UNIS-fabrika cijevi. Većinski vlasnik (65 % kapitala) je kompanija Balkan Steel International Establishment.

Unis-fabrika cijevi a.d. je proizvodno preduzeće, i s obzirom na djelatnost koju obavlja svrstava se u metaloprerađivačku granu privrede.

Djelatnost se odvija u tri proizvodna pogona: proizvodni pogon za proizvodnju čeličnih šavnih cijevi, proizvodni pogon za preradu cijevi i proizvodni pogon za preradu drveta.

Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja šavnih cijevi od čelika, metalni proizvodi od cijevi i proizvodi od drveta.

Od 2002 do 2005. godine izvršena je modernizacija linija za valjanje, i investicije u nove proizvodne linije, čime je uvećan proizvodni kapacitet sa 50.000t na 140.000t godišnje. Od 2007. godine izgrađeni su novi kapaciteti za proizvodnju cijevi velikih prečnika od 3 do 8 cola (Ø 88,9-Ø 219,1) sa 360.000 tona kapaciteta na godišnjem nivou. Navedeni instalisani kapaciteti su do 10 puta veći u odnosu na instalisane kapacitete do 2002. godine.

3.2. Kratak opis tržišne pozicije

Osnovna djelatnost Unis- fabrike cijevi a.d, Derventa je proizvodnja šavnih cijevi od čelika koje se plasiraju na tržište Evropske unije (Njemačka, Češka, Slovenija, Francuska, Mačarska, Italija) Hrvatske, Srbije, Makedonije i BiH.

Učešće u prodaji na BH tržištu je cca 15%, a na izvoz se odnosi cca 85% (podaci se odnose na period do 2010. godine).

Drugi proizvođači cijevi u regionu su: Alpos (Slovenija), IGM (Makedonija) i Marcegaglia (Italija).

Društvo se svrstava u red najvećih izvoznih preduzeća u Republici Srpskoj kao i u BiH. Akcionarsko društvo Unis – fabrika cijevi klasifikovano je u kategoriju velikih preduzeća, nalazi se na sluf benom berzanskom trf ištu.

3.3. Obim poslovanja i vrste usluga za posljednje tri godine

Fizički obim proizvodnje uvećan je od 2003. do 2008. za cca 10 puta što je rezultat investicija u modernizaciju proizvodnih linija i investicija u nove proizvodne linije. Smanjenje obima proizvodnje u 2009. godini je posljedica svjetske ekonomske krize.

GODINA	2008. (u kg)	2009. (u kg)	2010. (u kg)
UKUPNO	80.650.000	34.175.000	67.000.000

3.4. Zavisnost od licenci ili drugih prava na intelektualnu svojinu ili posebnih ugovora značajnih za poslovanje emitenta

Emitenet nema vlastitih patenata ili prava na intelektualnu svojinu, niti je ograničen kakvim posebnim ugovorima u smislu poslovanja.

3.5. Posjedovanje vlastitih patenata ili drugih prava na intelektualnu svojinu

Emitenet nema vlastitih patenata ili prava na intelektualnu svojinu, niti je ograničen kakvim posebnim ugovorima u smislu poslovanja.

3.6. Pregled vaŕnijih investicija u toku (tehnička struktura, vrijednost, dinamika), sa posebnim osvrtom na ulaganja u istraŕivanja i razvoj

U toku su završni radovi na instalaciji linije za hidrauličko ispitivanje cijevi.

Linija je tehnološki dodatak procesu proizvodnje cijevi do Ø 219 mm čime se proširuje asortiman cijevi. Linija sluf i za hidro-test cijevi na maksimalan pritisak od 12 Mpa. Prečnik cijevi koje se ispituju je od Ø 114,3mm (4") do Ø 219,1mm (8"). Duŕina cijevi je od 6000 mm do 12000 mm. Minimalna debljina stjenke je od 3mm do maksimalnih 8mm. Instalacijom ove linije obezbjeđuju se uslovi da gore navedene cijevi budu i hidroispitane prema evropskim standardima (EN10255 i EN10219) u slućaju kada to zahtjeva namjena cijevi.

Vrijednost pomenute investicije je 1.500.000,00 KM. Oćekujemo da liniju pustimo u funkciju u prvoj polovini 2011. godine.

3.7. Struktura vlastitog portfelja hartija od vrijednosti

OZNAKA	OPIS	Br akcija	Cijena 30.09.2010	Vrijednost
BBRB-R-A	Bobar banka ad Bijeljina	400	4.500,00	1.800.000, 00
				1.800.000,00

3.8. Osnovne informacije o pokrenutim ili oćekivanim pravnim sporovima koji mogu znaćajnije uticati na poslovanje emitenta

Nema pokrenutih ili oćekivanih pravnih sporova koji mogu znaćajnije uticati na poslovanje emitenta.

3.9. Usporedni prikaz osnovnih agregatnih pozicija bilansa stanja, bilansa uspjeha i bilansa tokova gotovine po godišnjem obraćunu za posljednje tri godine (vlastitih i konsolidovanih bilansa) izraćen u apsolutnim i relativnim vrijednostima:

3.9.1. Pozicije aktive iz Bilansa stanja na dan 31.12.2008., 31.12.2009. i 31.12.2010. godine u KM

AKTIVA					
POZICIJA	2010.	2009.	2008.	INDEKS 10/09	INDEKS 09/08
STALNA IMOVINA	97.713.587	100.486.390	104.696.902	97,24	95,98
I NEMATERIJALNA	3.826.613	3.826.613	3.825.635	100,00	100,03

ULAGANJA					
Ulaganja u razvoj	0	0	0	0,00	0,00
Koncesije, patenti, licence i ostala prava	0	0	0	0,00	0,00
Goodwill	0	0	0	0,00	0,00
Ostala nematerijalna ulaganja	3.708.285	3.708.285	3.708.285	100,00	100,00
Avansi i nematerijalna ulaganja u pripremi	118.328	118.328	117.350	100,00	100,83
II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE	92.051.374	94.819.377	99.026.067	97,08	95,75
Zemljište	2.006.185	2.006.185	2.006.185	100,00	100,00
Građevinski objekti	35.151.892	36.362.674	37.554.081	96,67	96,83
Postrojenja i oprema	53.958.469	56.449.718	57.059.994	95,59	98,93
Investicione nekretnine	0	0	0	0,00	0,00
Avansi i nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine u pripremi	934.828	800	2.405.807	116853,50	0,03
Ulaganje na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	0	0	0	0,00	0,00
III BIOLOŠKA SREDSTVA I SREDSTVA KULTURE	0	0	0	0,00	0,00
IV DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	1.835.600	1.840.400	1.845.200	99,74	99,74
Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica	0	0	0	0,00	0,00
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	1.800.000	1.800.000	1.800.000	100,00	100,00
Dugoročni krediti povezanim pravnim licima	0	0	0	0,00	0,00
Dugoročni krediti u zemlji	35.600	40.400	45.200	88,12	89,38
Dugoročni krediti u inostranstvu	0	0	0	0,00	0,00
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	0	0,00	0,00
Finansijska sredstva koja se drže do roka dospelja	0	0	0	0,00	0,00
Ostali dugoročni finansijski plasmani	0	0	0	0,00	0,00
V ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0	0	0	0,00	0,00
TEKUĆA IMOVINA	106.363.492	83.203.104	71.163.108	127,84	116,92
I ZALIHE, STALNA SREDSTVA I SREDSTVA OBUSTAVLJENOG POSL. NAMIJENJENA PRODAJI	101.410.935	78.364.310	64.324.270	129,41	121,83
Zalihe materijala	10.692.909	15.415.853	12.396.453	69,36	124,36
Zalihe nedovršene proizvodnje, poluproizvoda i nedovršenih usluga	6.938.537	12.240.222	4.398.652	56,69	278,27
Zalihe gotovih proizvoda	56.530.466	34.833.323	22.657.718	162,29	153,74
Zalihe robe	3.542.560	1.493.297	1.783.895	237,23	83,71
Stalna sredstva i sredstva	0	0	0	0,00	0,00

obustavljenog poslovanja namijenjena prodaji					
Dati avansi	23.706.463	14.381.615	23.087.552	164,84	62,29
II KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	4.952.557	4.838.794	6.838.838	102,35	70,75
Kratkoročna potraživanja	4.899.645	4.816.938	6.773.147	101,72	71,12
a) Kupci–povezana pravna lica	953.175	12.497	698.696	7627,23	1,79
b) Kupci u zemlji	535.776	460.800	979.975	116,27	47,02
v) Kupci u inostranstvu	3.355.976	4.292.158	4.924.255	78,19	87,16
g) Potraživanja iz specifičnih poslova	0	0	0	0,00	0,00
d) Druga kratkoročna potraživanja	54.718	51.483	170.221	106,28	30,24
Kratkoročni finansijski plasmani	6.179	4.800	4.800	128,73	100,00
a) Kratkoročni krediti povezanim pravnim licima	0	0	0	0,00	0,00
b) Kratkoročni krediti u zemlji	0	0	0	0,00	0,00
v) Kratkoročni krediti u inostranstvu	0	0	0	0,00	0,00
g) Dio dugoročnih finansijskih plasmana koji dospijeva za naplatu u periodu do godinu dana	6.179	4.800	4.800	128,73	100,00
d) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha namijenjena trgovanju	0	0	0	0,00	0,00
Č) Finansijska sredstva označena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	0	0,00	0,00
e) Okupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli namijenjeni prodaji ili poništanju	0	0	0	0,00	0,00
†) Ostali kratkoročni plasmani	0	0	0	0,00	0,00
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	38.392	12.187	44.570	315,02	27,34
a) Gotovinski ekvivalenti - hartije od vrijednosti	0	0	0	0,00	0,00
b) Gotovina	38.392	12.187	44.570	315,02	27,34
Porez na dodatu vrijednost	8.341	0	5.584	0,00	0,00
Aktivna vremenska razgraničenja	0	4.869	10.737	0,00	45,35
III ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0	0	0	0,00	0,00
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	0	0	0	0,00	0,00
POSLOVNA AKTIVA	204.077.079	183.689.494	175.860.010	111,10	104,45
VANBILANSNA AKTIVA	338.640	338.640	338.640	100,00	100,00
UKUPNA AKTIVA	204.415.719	184.028.134	176.198.650	111,08	104,44

3.9.2. Pozicije pasive iz Bilansa stanja na dan 31.12.2008., 31.12.2009. i 31.12.2010. godine u KM

PASIVA					
POZICIJA	2010	2009	2008	INDEKS 10/9	INDEKS 09/08
KAPITAL	72.667.754	72.496.907	72.411.022	100,24	100,12
I OSNOVNI KAPITAL	26.526.872	26.526.872	26.526.872	100,00	100,00
Akcijski kapital	26.526.872	26.526.872	26.526.872	100,00	100,00
II UPISANI NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0	0	0,00	0,00
III EMISIONA PREMIJA	0	0	0	0,00	0,00
IV REZERVE	2.478.740	2.392.855	927.044	103,59	258,12
Zakonske rezerve	0	0	0	0,00	0,00
Statutarne rezerve	2.478.740	2.392.855	927.044	103,59	258,12
V REVALORIZACIONE REZERVE	43.491.295	43.491.295	43.491.295	100,00	100,00
VI NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU	0	0	0	0,00	0,00
VII NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU	0	0	0	0,00	0,00
VIII NERASPOREĐENI DOBITAK	170.847	85.885	1.465.811	198,93	5,86
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0	0	266.672	0,00	0,00
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	170.847	85.885	1.199.139	198,93	7,16
Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima	0	0	0	0,00	0,00
Neto prihod od samostalne djelatnosti	0	0	0	0,00	0,00
IX GUBITAK DO VISINE KAPITALA	0	0	0	0,00	0,00
DUGOROČNA REZERVISANJA	3.296.769	3.579.065	3.789.985	92,11	94,43
Rezervisanja za troškove u garantnom roku	0	0	0	0,00	0,00
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	0	0	0	0,00	0,00
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	0	0	0	0,00	0,00
Rezervisanja za troškove restrukturiranja	0	0	0	0,00	0,00
Rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih	141.666	200.763	188.484	70,56	106,51
Ostala dugoročna rezervisanja	3.155.103	3.378.302	3.601.501	93,39	93,80
OBAVEZE	128.112.556	107.613.522	99.659.003	119,05	107,98
I DUGOROČNE OBAVEZE	12.012.270	20.242.040	22.495.637	59,34	89,98

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0	0	0	0,00	0,00
Obaveze prema povezanim pravnim licima	0	0	0	0,00	0,00
Obaveze po emitovanim dugoročnim hartijama od vrijednosti	0	0	0	0,00	0,00
Dugoročni krediti	10.689.769	20.058.733	22.495.637	53,29	89,17
Dugoročne obaveze po finansijskom lizingu	0	0	0	0,00	0,00
Dugoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	0	0,00	0,00
Odložene poreske obaveze	373.260	183.307	0	203,63	0,00
Ostale dugoročne obaveze	949.241	0	0	0,00	0,00
II KRATKOROČNE OBAVEZE	116.100.286	87.371.482	77.163.366	132,88	113,23
Kratkoročne finansijske obaveze	63.000.177	51.957.542	58.688.027	121,25	88,53
a) Kratkoročni krediti i obaveze po emitovanim kratkoročnim hartijama od vrijednosti	24.839.221	21.948.618	28.535.947	113,17	76,92
b) Dio dugoročnih finansijskih obaveza koji za plaćanje dostiže u periodu do godinu dana	14.721.816	9.689.780	10.016.703	151,93	96,74
v) Kratkoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	0	0,00	0,00
g) Ostale kratkoročne finansijske obaveze	23.439.140	20.319.144	20.135.377	115,35	100,91
Obaveze iz poslovanja	47.823.540	31.242.806	16.204.573	153,07	192,80
a) Primljeni avansi, depoziti i kaucije	14.020.608	204.134	1.557.305	6868,34	13,11
b) Dobavljači - povezana pravna lica	1.204.590	1.117.524	851.229	107,79	131,28
v) Ostali dobavljači	32.598.342	29.921.148	13.780.650	108,95	217,12
g) Ostale obaveze iz poslovanja	0	0	15.389	0,00	0,00
Obaveze iz specifičnih poslova	0	0	0	0,00	0,00
Obaveze za zarade i naknade zarada	1.973.026	2.429.583	1.244.153	81,21	195,28
Druge obaveze	2.914.356	1.330.548	970.582	219,03	137,09
Porez na dodatu vrijednost	89927	276.068	9.634	32,57	2865,56
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	113025	110.594	46.397	102,20	238,36
Obaveze za porez na dobitak	186235	24.341	0	765,11	0,00
Pasivna vremenska razgraničenja	0	0	0	0,00	0,00
Odložene poreske obaveze	0	0	0	0,00	0,00
POSLOVNA PASIVA	204.077.079	183.689.494	175.860.010	111,10	104,45
VANBILANSNA PASIVA	338.640	338.640	338.640	100,00	100,00
UKUPNA PASIVA	204.415.719	184.028.134	176.198.650	111,08	104,44

3.9.3. Bilansa uspjeha na dan 31.12.2008., 31.12.2009. i 31.12.2010. godine u KM

BILANS USPJEHA					
POZICIJA	2010	2009	2008	INDEKS 10/09	INDEKS 09/08
POSLOVNI PRIHODI I RASHODI					
I POSLOVNI PRIHODI	95.005.483	58.110.488	111.338.644	163,49	52,19
Prihodi od prodaje robe	785.795	661.748	12.276	118,75	5390,58
a) Prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima	0	8.449	92	0,00	9183,70
b) Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	782.139	536.492	12.184	145,79	4403,25
v) Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	3.656	116.807	0	3,13	0,00
Prihodi od prodaje učinaka	77.513.397	37.129.570	107.100.916	208,76	34,67
a) Prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima	145.800	1.634.669	2.060.441	8,92	79,34
b) Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu	8.986.435	8.553.218	16.591.297	105,06	51,55
v) Prihodi od prodaje učinaka na inostranom tržištu	68.381.162	26.941.683	88.449.178	253,81	30,46
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe i učinaka	0	0	111.737	0,00	0,00
Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	16.395.458	20.072.598	3.847.447	81,68	521,71
Ostali poslovni prihodi	310.833	246.572	266.268	126,06	92,60
II POSLOVNI RASHODI	84.346.583	47.199.580	103.138.351	178,70	45,76
Nabavna vrijednost prodane robe	764.206	680.226	0	112,35	0,00
Troškovi materijala	62.307.574	31.568.721	79.339.331	197,37	39,79
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	5.731.567	4.915.373	5.721.823	116,60	85,91
a) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	5.056.251	4.547.024	5.174.618	111,20	87,87
b) Ostali lični rashodi	675.316	368.349	547.205	183,34	67,31
Troškovi proizvodnih usluga	6.806.523	2.688.595	11.023.920	253,16	24,39
Troškovi amortizacije i rezervisanja	4.724.840	4.577.583	3.234.259	103,22	141,53
a) Troškovi amortizacije	4.724.840	4.557.842	3.211.023	103,66	141,94
b) Troškovi rezervisanja		19.741	23.236	0,00	84,96
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	3.802.976	2.668.314	3.630.229	142,52	73,50
Troškovi poreza	208.897	100.768	188.789	207,30	53,38
POSLOVNI DOBITAK	10.658.900	10.910.908	8.200.293	97,69	133,06
POSLOVNI GUBITAK	0	0	0	0,00	0,00
FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI	0	0	0	0,00	0,00
I FINANSIJSKI PRIHODI	818.436	144.185	1.930.280	567,63	7,47
Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	0	0	8.870	0,00	0,00
Prihodi od kamata	180	26.515	1.475	0,68	1797,63
Pozitivne kursne razlike	818.005	114.870	1.919.855	712,11	5,98

Ostali finansijski prihodi	251	2.800	80	8,96	3500,00
II FINANSIJSKI RASHODI	10.681.073	10.667.874	8.930.416	100,12	119,46
Rashodi kamata	10.653.694	10.153.719	8.326.973	104,92	121,94
Negativne kursne razlike	27.379	514.155	602.452	5,33	85,34
Ostali finansijski rashodi	0	0	991	0,00	0,00
DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI	796.263	387.219	1.200.157	205,64	32,26
GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI	0	0	0	0,00	0,00
OSTALI PRIHODI I RASHODI	0	0	0	0,00	0,00
I OSTALI PRIHODI	62.991	94.477	430.629	66,67	21,94
Dobici po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	0	1.500	388.025	0,00	0,39
Dobici po osnovu prodaje materijala	46.016	17.618	4.342	261,19	405,76
Viškovi, izuzimajući viškove zaliha učinaka	2.125	52.056	376	4,08	13844,68
Naplaćena otpisana potraživanja	0	15.201	37.231	0,00	40,83
Prihodi od smanjenja obaveza, ukidanja neiskorištenih dugoročnih rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi	14.850	8.102	655	183,29	1236,95
II OSTALI RASHODI	312.219	188.163	431.647	165,93	43,59
Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	0	56.464	3.900	0,00	1447,79
Gubici po osnovu prodatog materijala	37.650	16.221	1.642	232,11	987,88
Manjkovi, izuzimajući manjkove zaliha učinaka	2.590	18.630	0	13,90	0,00
Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja	184.421	85.863	368.635	214,79	23,29
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe i ostali rashodi	87.558	10.985	57.470	797,07	19,11
DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA	0	0	0	0,00	0,00
GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA	249.228	93.686	1.018	266,02	9202,95
PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE	0	0	0	0,00	0,00
I PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE	0	0	0	0,00	0,00
II RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE	0	0	0	0,00	0,00
DOBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE	0	0	0	0,00	0,00

GUBITAK PO OSNOVU USKLADIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE	0	0	0	0,00	0,00
PRIHODI PO OSNOVU PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKE GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA	0	0	0	0,00	0,00
RASHODI PO OSNOVU PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKE GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA	0	0	0	0,00	0,00
DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	0	0	0	0,00	0,00
Dobitak prije oporezivanja	547.035	293.533	1.199.139	186,36	24,48
Gubitak prije oporezivanja	0	0	0	0,00	0,00
TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT	0	0	0	0,00	0,00
Poreski rashodi perioda	186.235	24.341	0	765,11	0,00
Odloženi poreski rashodi perioda	189.953	183.307	0	103,63	0,00
Odloženi poreski prihodi perioda	0	0		0,00	0,00
NETO DOBITAK I NETO GUBITAK PERIODA	0	0	0	0,00	0,00
Neto dobitak tekuće godine	170.847	85.885	1.199.139	198,93	7,16
Neto gubitak tekuće godine	0	0	0	0,00	0,00
MEĐUDIVIDENDE I DRUGI VIDOVİ RASPODJELE DOBITKA U TOKU PERIODA	0	0	0	0,00	0,00
OSTALI DOBICI I GUBICI U PERIODU	0	0		0,00	0,00
I DOBICI UTVRĐENI DIREKTNO U KAPITALU	0	0	0	0,00	0,00
II GUBICI UTVRĐENI DIREKTNO U KAPITALU	0	0	0	0,00	0,00
OSTALI DOBICI ILI GUBICI U PERIODU	0	0	0	0,00	0,00
POREZ NA DOBITAK KOJI SE ODNOSI NA OSTALE DOBITKE I GUBITKE	0	0	0	0,00	0,00
NETO REZULTAT PO OSNOVU OSTALIH DOBITAKA I GUBITAKA U PERIODU	0	0	0	0,00	0,00
UKUPAN NETO REZULTAT U OBRAČUNSKOM PERIODU	0	0	0	0,00	0,00
I UKUPAN NETO DOBITAK U OBRAČUNSKOM PERIODU	170.847	85.885	1.199.139	198,93	7,16

Zbog povećane tražnje za proizvodima iz proizvodnog programa UNIS-fabrika cijevi, a.d. Derventa kao i zbog uvećanja proizvodnih kapaciteta ulaganjem u investicije došlo je u odnosu na predhodnu godinu

do povećanja fizičkog obima proizvodnje kao i uvećanja po svim agregatnim pozicijama iskazanim u bilansima.

Zbog svjetske ekonomske krize u 2009. godini došlo je do smanjenja aktivnosti u realnom sektoru što je rezultiralo i smanjenjem obima tražnje za proizvodima iz proizvodnog programa UNIS-fabrika cijevi, a.d. Derventa što je imalo za posljedicu smanjenje fizičkog obima proizvodnje kao i pada po svim agregatnim pozicijama iskazanim u bilansima.

Nakon Svjetske ekonomske krize u 2010. godini došlo je povećane aktivnosti i povećane tražnje na tržištu za proizvodima iz proizvodnog programa UNIS-fabrika cijevi, a.d. Derventa što je imalo za posljedicu povećanje fizičkog obima proizvodnje kao i uvećanja po svim agregatnim pozicijama iskazanim u bilansima.

3.9.4. Bilans novčanih tokova na dan 31.12.2008., 31.12.2009. i 31.12.2010. godine u KM

BILANS NOVČANIH TOKOVA					
POZICIJA	2010	2009	2008	INDEKS 10/09	INDEKS 09/08
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
I PRILIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	126.105.149	59.062.771	113.031.740	213,51	52,25
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	125.926.564	58.865.235	112.653.735	213,92	52,25
Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.	0	0	231.523	0,00	0,00
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	178585	197.536	146.482	90,41	134,85
II ODLIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	120.496.416	45.937.016	105.107.406	262,31	43,70
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi	106.130.149	32.607.321	92.815.830	325,48	35,13
Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	5.742.333	3.566.726	4.482.848	161,00	79,56
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	6.972.220	9.573.015	7.808.728	72,83	122,59
Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0	0	0,00	0,00
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	1651714	189.954	0	869,53	0,00
III NETO PRILIV GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	13.125.755	7.924.334	0,00	165,64
IV NETO ODLIV GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	0	0	0,00	0,00
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA	0	0	0	0,00	0,00
I PRILIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA	0	855	388.025	0,00	0,22
Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	0	0	0	0,00	0,00
Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela	0	0	0	0,00	0,00
Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	0	855	388.025	0,00	0,22
Prilivi po osnovu kamata	0	0	0	0,00	0,00

Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	0	0	0	0,00	0,00
Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	0	0	0	0,00	0,00
II ODLIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA	0	90.453	10.464.463	0,00	0,86
Odlivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	0	0	0	0,00	0,00
Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	0	0	1.800.000	0,00	0,00
Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	0	90.453	8.664.463	0,00	1,04
Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	0	0	0	0,00	0,00
III NETO PRILIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA	0	0	0	0,00	0,00
IV NETO ODLIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA	0	89.598	10.076.438	0,00	0,89
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	0	0	0	0,00	0,00
I PRILIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	86.017.721	46.072.501	113.883.404	186,70	0,00
Prilivi po osnovu povećanja osnovnog kapitala	0	0	0	0,00	0,00
Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	0	0	1.431.593	0,00	0,00
Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita	86.017.721	46.072.501	112.451.811	186,70	40,97
Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	0	0	0	0,00	0,00
II ODLIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	91.600.248	59.141.042	111.770.123	154,88	52,91
Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	0	0	0	0,00	0,00
Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	3.028.411	9.302.955	7.867.308	32,55	118,25
Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	87.263.234	47.459.362	102.839.152	183,87	46,15
Odlivi po osnovu finansijskog lizinga	1308603	1.300.211	1.063.663	100,65	122,24
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	0	0	0	0,00	0,00
Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	0	1.078.514	0	0,00	0,00
III NETO PRILIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	0	0	2.113.281	0,00	0,00
IV NETO ODLIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI	5.582.527	13.068.541	0	42,72	0,00

FINANSIRANJA					
UKUPNI PRILIVI GOTOVINE	212.122.870	105.136.127	227.303.169	201,76	46,25
UKUPNI ODLIVI GOTOVINE	212.096.664	105.168.511	227.341.992	201,67	46,26
NETO PRILIV GOTOVINE	26.206	0	0	0,00	0,00
NETO ODLIV GOTOVINE	0	32.384	38.823	0,00	83,41
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	12.186	44.570	83.393	27,34	53,45
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	0	0	0	0,00	0,00
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	0	0	0	0,00	0,00
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	38.392	12.186	44.570	315,05	27,34

3.10. Isplaćene dividende po vrstama akcija za prethodnu poslovnu godinu

Emitent nije u prethodnoj poslovnoj godini isplaćivao dividendu, ni u novcu ni u akcijama. Skupština akcionara UNIS – fabrika cijevi, a.d. Derventa koja je održana dana 28.12.2010. godine donijela je odluku o raspodjeli dobiti Društva za 2009. godinu i to tako da se dobit društva za 2009. godinu u iznosu od 85.885,00 KM rasporedi na sljedeći način:

- 4.294,25 KM odnosno 5% dobiti u obaveznu rezervu,
- 81.590,75 KM iznos neophodan za realizaciju plana poslovanja za tekuću finansijsku godinu.

3.11. Iznos dospjelih obaveza i njihovo učešće u ukupnim obavezama na dan donošenja odluke

Iznos dospjelih obaveza na dan donošenja odluke o prvoj emisiji obveznica je cca 6.000.000,00 KM što predstavlja 4% od ukupnih obaveza.

3.12. Broj dana blokade poslovnih računa u prethodnoj godini i u tekućoj godini do datuma objavljivanja prospekta

U prethodnoj kao ni u tekućoj poslovnoj godini, do datuma objavljivanja ovog Prospekta, nije bilo blokade poslovnih račun Emitenta.

3.13. Hipoteke, zaloge i druga ograničenja na imovini emitenta

Kao sredstvo obezbjeđenja za dobijene kredite zasnovano je založno pravo na nekretninama: I to na: k.č. 380, 216, 149, 157/1, 157/6, 157/13, 157/14, 157/16, 157/17, 157/18, 157/19, 157/20, 157/21, 157/22, 157/25, 157/26, 157/28, 893/1, 893/2 založno pravo prvog reda u korist HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD Banja Luka.

Kao sredstvo obezbjeđenja za dobijene kredite zasnovano je založno pravo na nekretninama : k.č. 157/11 i 157/12 založno pravo prvog reda u korist NOVA BANKA AD Banja Luka i založno pravo drugog reda u korist INTESA SANPAOLO BANKA DD Sarajevo.

3.14. Naziv i sjedište preduzeća za reviziju, ime i prezime ovlašćenog revizora koji je izvršio reviziju finansijskih izvještaja i mišljenje revizora o izvršenoj reviziji finansijskih izvještaja

Revizija finansijskih izvještaja		
Godina	Naziv i sjedište preduzeća za reviziju	Ime i prezime ovlašćenog revizora
2008.	Deloitte d.o.o., Braće Mađar i majke Marije 58 i 60 Banja Luka	Đarko Mionić
2009.	Deloitte d.o.o., Braće Mađar i majke Marije 58 i 60 Banja Luka	Đarko Mionić
2010.	EF Revizor d.o.o., Gajeva 12 Banja Luka	Nedeljko Marinković

Deloitte.

Deloitte d.o.o. Baња Лука
Бјелае Макар и мајке Марије 58 и 60
71000 Бања Лука
Република Српска
Босна и Херцеговина

Тел: +387 51 223-500; +387 51 224-500
Факс: +387 51 224-990
www.deloitte.com

Основни суд Бања Лука, рег. ул. бр. 1-10826-00
Матични број: 1913239; Пословни рачун:
Б: 2-099-00001310-56; 552-002-00017739-98
Б: 7-162-11000129-31; 571-010-00000438-11
Уписани и уплаћени основни капитал: 5.000 КМ

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима предузећа "УНИС - Фабрика цијеви" а.д., Дервента

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страница 3 до 32) предузећа "УНИС - Фабрика цијеви" а.д., Дервента (у даљем тексту "Предузеће"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2008. године, и одговарајући биланс успеха, извјештај о промјенама у капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске. Ова одговорност обухвата: осмишљавање, примјену и одржавање интерних контрола које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке; одабир и примјену одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процјена.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извјештајима на основу обављене ревизије. Осим као што је наведено у Основима за мишљење са резервом, ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије, Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и Правилником о ревизији финансијских извјештаја у Републици Српској. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извјештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама објелодањеним у финансијским извјештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процјену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извјештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извјештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија, такође, укључује оцјену примјењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процјена које је извршило руководство, као и оцјену опште презентације финансијских извјештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

(наставља се)

Audit • Tax • Consulting • Financial Advisory.

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима предузећа "УНИС - Фабрика цијеви" а.д., Дервента
(наставка)

Основе за мишљење са резервом

Као што је објелодањено у напмени 9 уз финансијске извјештаје, лучки трошкови за годину која се завршава на дан 31. децембра 2008. године износе 4,183,127 Конвертибилних марака, и укључују и лучке трошкове у износу од 700,000 Конвертибилних марака који се односе на услуге повезаног правног лица "РТЦ Лука" а.д., Шамац (у даљем тексту: "Лука Шамац"). Поред наведеног, као што је објелодањено у напмени 9 уз финансијске извјештаје, трошкови закупнина у пословној 2008. години износе 922,201 Конвертибилну марку, и садрже и дио трошкова закупа који се такође односе на Луку Шамац, у износу од 300,000 Конвертибилних марака. Наведени трошкови услуга Луке Шамац, у укупном износу од 1,000,000 Конвертибилних марака, су били евидентирани као разграничени трошкови на дан 31. децембра 2007. године (напомена 17). На основу расположиве документације, нисмо се могли увјерити да ли су наведени трошкови у укупном износу од 1,000,000 Конвертибилних марака настали у току 2008. године или раније, односно да ли је Предузеће прецијенило своје лучке трошкове и трошкове закупнина, односно потцијенило резултат пословања у 2008. години за наведени износ.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, изузев за ефекте корекција које на финансијске извјештаје може имати питање наведено у претходном пасусу, финансијски извјештаји објективно и истинито, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај предузећа "УНИС - Фабрика цијеви" а.д., Дервента на дан 31. децембра 2008. године, као и резултате његовог пословања, промјене у капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

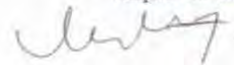
Скретање пажње

Не изражавајући даље резерве у односу на дато мишљење, скрећемо пажњу на следећа питања:

- (а) Краткорочне обавезе Предузећа на дан 31. децембра 2008. године веће су од његове текуће имовине за износ од 6,000,260 Конвертибилних марака. Такође, у пословној 2008. години Предузеће је имало нето смањење готовине у укупном износу од 38,823 Конвертибилне марке. Наведено стање, заједно са питањима наведеним у квалификацијама ревизора и додатним задужењима у 2009. години (напомена 30), може изазвати значајну сумњу да, у наредним извјештајним периодима, Предузеће може бити суочено са проблемима ликвидности, односно да не буде у могућности да измирује своје доспјеле обавезе према добављачима, кредиторима и повјериоцима.
- (б) Као што је објелодањено у напмени 12 уз финансијске извјештаје, у складу са одредбама више уговора о дугорочним и краткорочним кредитима, Предузеће је уписало вишеструке хипотеке и залог на цјелокупна основна средства и нематеријална улагања. Укупна нето садашња вриједност основних средстава и нематеријалних улагања на којима је уписана хипотека, на дан 31. децембра 2008. године, износи 102,851,703 Конвертибилне марке.

Бања Лука, 6. март 2009. године

Овлашћени ревизор
Жарко Мионић



ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима предузећа "УНИС - Фабрика цијеви" а.д., Дервента

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страни 4 до 38) предузећа "УНИС - Фабрика цијеви" а.д., Дервента (у даљем тексту "Предузеће"), који обухватају извјештај о финансијском положају на дан 31. децембра 2009. године, и одговарајући извјештај о укупном резултату, извјештај о промјенама на капиталу и извјештај о назначеним токовима за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске. Ова одговорност обухвата: осмишљавање, примјену и одржавање интерних контрола које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале усљед криминалне радње или грешке; одабир и примјену одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процјена.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извјештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије, Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и Правилником о ревизији финансијских извјештаја у Републици Српској. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мјери, увијеримо да финансијски извјештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износивама и информацијама објелодањеним у финансијским извјештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процјену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извјештајима, насталих усљед криминалне радње или грешке. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извјештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија, такође, укључује оцјену примјениених рачуноводствених политика и вредновање значајних процјена које је извршило руководство, као и оцјену опште презентације финансијских извјештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбјеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

(наставља се)

Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима предузећа "УНИС - Фабрика цијеви" а.д., Дервента
(наставак)

Основе за мишљење са резервом

Нисмо присуствовали попису залиха са стањем на дан 31. децембра 2009. године због тога што тај датум претходи датуму када смо именовани за ревизора Предузећа. Услед начина вођења евиденције залиха Предузећа, нисмо били у могућности да се увјеримо у стање количина залиха другим ревизорским поступцима, а сагласно томе ни у вриједност залиха на дан 31. децембра 2009. године, као ни у вриједност повећања вриједности залиха учинака у пословној 2009. години.

Као што је објелодањено у напомени 25 уз финансијске извјештаје, обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на дан 31. децембра 2009. године износе укупно 2,101,569 Конвертибилних марака. У току 2009. године и раније, Предузеће је исплаћивало нето лична примања запосленима, и на исплаћена лична примања није платило обрачунати порез у износу од 187,317 Конвертибилних марака, као ни обрачунате доприносе социјалног осигурања у износу од 1,699,893 Конвертибилне марке. Према одредбама Закона о порезу на доходак и Закона о доприносима, порез на доходак и доприноси социјалног осигурања запослених се плаћају у моменту исплате нето личних примања. Обзиром да Предузеће није извршило уплате наведених пореза и доприноса на лична примања у тренутку исплате личних примања, постоји могућност да, према одредбама Закона о пореској управи, Предузеће буде санкционисано од стране Пореске управе РС по наведеном основу. Такође, постоји могућност да Предузеће буде у обавези да плати и одређене затезне камате због неплаћања наведених пореских обавеза у законски предвиђеним роковима. Обзиром да Предузеће није имало контролу надлежних пореских и других органа, а на основу презентоване документације, нисмо били у могућности да предвидимо потенцијалне ефекте на финансијске извјештаје Предузећа за 2009. годину по наведеном основу.

Као што је објелодањено у напомени 27 уз финансијске извјештаје, Предузеће је исказало текући порез на добит у укупном износу од 207,648 Конвертибилних марака. Наведени текући порез на добит Предузећа није обрачунат у складу са одредбама важећег Закона о порезу на добит, јер Предузеће није искључило из своје пореске основнице нереализоване позитивне курсне разлике у износу од 76,664 Конвертибилне марке, као и нереализоване негативне курсне разлике у износу од 484,715 Конвертибилних марака (напомене 10 и 11), како се то заштијева Законом о порезу на добит и Правилником о примјени Закона о порезу на добит. Сагласно наведеном, постоји неизвјесност да ли су тумачења руководства Предузећа и пратећа документација у вези са обрачуном пореза на добит довољне, и да ли одговарају захтјевима и тумачењима пореских и других органа. Обзиром да Предузеће није имало контролу надлежних пореских и других органа, а на основу презентоване документације, нисмо били у могућности да предвидимо потенцијалне ефекте на финансијске извјештаје Предузећа за 2009. годину по наведеном основу.

(наставља се)

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима предузећа "УНИС - Фабрика цијеви" а.д., Дервента (наставак)

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, изузев за ефекте корекција које на финансије се извјештаје могу имати и имају питања наведена у претходним пасусима, финансијски извјештаји објективно и истинито, по свим материјално значајним питањима, приказује финансијски положај предузећа "УНИС - Фабрика цијеви" а.д., Дервента на дан 31. децембра 2009. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Скретање пажње

Не изражавајући даље резерве у односу на дато мишљење, скрећемо пажњу на сљедећа питања:

- (а) Краткорочне обавезе Предузећа на дан 31. децембра 2009. године веће су од његове текуће имовине за износ од 4,351,685 Конвертибилних марака. Поред наведеног, Предузеће је у 2009. години остварило пословне приходе који су за 65% нижи од пословних прихода остварених у претходној години, уз нето смањење готовине и еквивалента готовине у износу од 32,383 Конвертибилне марке. Наведено погоршање резултата пословања у текућој години је, највећим дијелом, последица ситуације објелодањене у напомени 32 уз приложене финансијске извјештаје. Финансијски положај и резултати пословања Предузећа ће и у пословној 2010. години бити изложени утицајима из окружења који могу имати додатне негативне ефекте на резултате пословања Предузећа (остваривање планираног нивоа прихода, постизање профитабилности Предузећа), а који не могу поуздано бити процијењени на датум издавања приложених финансијских извјештаја. Наведено стање, заједно са питањима наведеним у квалификацијама ревизора и додатним задужењима у 2010. години (напомена 30 б), може изазвати значајну сумњу да, у наредним извјештајним периодима, Предузеће може бити суочено са проблемима ликвидности, односно да не буде у могућности да измирује своје доспјеле обавезе према добављачима, кредиторима и повјерицима. Ове чињенице указују на значајну сумњу да ће Предузеће бити у могућности да настави пословање у складу са начелом сталности пословања у наредном периоду;
- (б) Као што је објелодањено у напомени 12 уз финансијске извјештаје, у складу са одредбама више уговора о дугорочним и краткорочним кредитима, Предузеће је уписало вишеструке хипотеке и залог на целокупне некретнине, пострјења, опрему и нематеријална улагања. Укупна нето садашња вриједност некретнина, пострјења, опреме и нематеријалних улагања на којима је уписана хипотека, на дан 31. децембра 2009. године, износи 98,645,990 Конвертибилних марака.

Бања Лука,
4. јун 2010. године

Овлашћени ревизор
Жарко Мионич



IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima i Upravnom odboru UNIS-fabrika cijevi a.d. Derventa

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja preduzeća UNIS-fabrika cijevi a.d. Derventa (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2010. godine i odgovarajući bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed kriminalne radnje ili greške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procjena.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Osim kao što je objelodanjeno u Osnovama za mišljenje sa rezervom, reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i Pravilnikom o reviziji finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Osnove za mišljenje sa rezervom

Kao što je objelodanjeno u napomeni 4.5. Ugovor o reviziji finansijskih izvještaja za 2010. godinu smo zaključili u 2011. godini tako da nismo prisustvovali popisu zaliha, a po objašnjenjima rukovodstva Društva, revizorsko društvo koje je zaključilo ugovor o reviziji finansijskih izvještaja za 2010. godinu nije prisustovalo popisu zaliha na dan 31.12.2010. godine.

(nastavlja se)

(nastavak)

Na osnovu raspoložive dokumentacije i objašnjenja rukovodstva koristeći revizorske metode nismo se mogli uvjeriti u iskazano stanje zaliha materijala, rezervnih dijelova, nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda na dan 31.12.2010. godine. Takođe, nismo se uvjerili u smanjenje zaliha nedovršene proizvodnje (5.301.685 KM) i povećanje vrijednosti gotovih proizvoda (22.321.060 KM). Društvo ima značajno povećanje zalihe gotovih proizvoda, zbog angažovanja nakon datuma popisa iz dokumentacije koja prati proizvodnju nismo se mogli uvjeriti u način formiranja cijena i povećanja zaliha. Prema načelu opreznosti i zahtjevima MRS-2 (paragraf 9) zalihe se odmjeravaju po nižoj od sljedeće dvije vrijednosti - nabavnoj vrijednosti/cijeni koštanja ili neto ostvarivoj vrijednosti. Nismo se uvjerili u cijenu koštanja, odnosno neto ostvarljivu vrijednost prema zahtjevima MRS 2-paragraf 23-31. Društvo ne vodi evidenciju zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda u skladu sa članom 64.-74. Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 79/09).

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte korekcija koje na finansijske izvještaje mogu imati pitanja navedena u prethodnim pasusima, finansijski izvještaji objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj UNIS-fabrika cijevi a.d. Derventa na dan 31. decembra 2010. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, promjene na kapitalu i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj datum.

Skretanje pažnje

Ne izražavajući dalje rezerve u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na sljedeća pitanja:

Kao što je objelodanjeno u napomeni 4.1. za iznos uvećane amortizacije po osnovu procjene Društvo nije izvršilo ukidanje pripadajućeg dijela revalorizacionih rezervi u korist prihoda, odnosno rezultata poslovanja. Na ovaj način je potcijenjen rezultat i precijenjene revalorizacione rezerve.

Kao što je objelodanjeno u napomeni 4.3. na poziciji ostalih nematerijalnih ulaganja je, prema Uredbi o metodologiji izrade početnog bilansa stanja u preduzećima ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 28/98), iskazana vrijednost građevinskog zemljišta nad kojim je Društvo imalo pravo korištenja. Budući da su doneseni novi propisi (Zakon o građevinskom zemljištu) koji regulišu status ovog zemljišta neophodno je regulisati status ove bilansne pozicije i izvršiti odgovarajuća knjiženja. Po svojoj prirodi, a prema zahtjevima MRS-a zemljište ne može imati tretman nematerijalnog ulaganja. Na osnovu uvida u ZK izvode Društvo je vlasnik 61.748 m² zemljišta od ukupno 62.136 m².

Kao što je objelodanjeno u napomeni 4.4. u 2008. godini Društvo je uložilo u akcije Bobar banke a.d. Bijeljina, 400 akcija po cijeni od 4.500 KM. Navedeni broj akcija predstavlja učešće u kapitalu Bobar banke a.d. Bijeljina (4,496 % akcija sa pravom glasa). Prema našim saznanjima Društvo nije vršilo procjenu ulaganja u akcije prema zahtjevima MRS- 39 i drugih MRS/MSFI-a.

(nastavlja se)

BILANS STANJA
(Izjava) u finansijskim pokazateljima
na dan 31.12.2010. godine

(nastavak)

Kao što je objelodanjeno u napomeni 4.1; 4.9; 4.13 i 4.23 Društvo je po osnovu kreditnih zaduženja založilo stalnu imovinu, tako da pokazatelji zaduženosti i obrta zaliha ukazuju da u budućem periodu može biti ugroženo načelo stalnosti poslovanja. Međutim, na osnovu svih relevantnih finansijskih parametara, trenutnog imidža i tržišne pozicije, po izjavi Rukovodstva, na osnovu projekcije poslovanja za narednih deset godina i pored povećanja pokazatelja zaduženosti, povećanja zaliha i niskog koeficijenta obrta zaliha stalnost poslovanja Društva nije upitna.

EF REVIZOR d. o. o.
Banja Luka, Gajeva broj 12
Datum: 11.04.2011. godine



Ovlašćeni revizor
Nedeljko Marinković

3.15. Sve promjene ili razrješenja ovlaštenih revizora koji su uključeni u reviziju finansijskih izvještaja koji su sadržani u prospektu, kao i razlozi zbog kojih je to učinjeno

Sve promjene ili razrješenja ovlaštenih revizora koji su uključeni u reviziju finansijskih izvještaja koji su sadržani u prospektu su navedeni pod tačkom 3.14.

4. PODACI O MJESTU, NAČINU, ROKU I VREMENU UPISA I UPLATE AKCIJA

4.1. Popis mjesta za upis i uplatu, način uplate, rok trajanja upisa i uplate hartija od vrijednosti, kao i vrijeme upisa i uplate

Upis se vrši kod ovlaštenih berzanskih posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske u skladu sa radnim vremenom ovlaštenih berzanskih posrednika. Obveznice se prodaju na Banjalučkoj berzi.

Uplata prve emisije obveznica se vrši isključivo u novcu, na poseban privremeni račun za deponovanje uplata, koji je otvoren u „Bobar Banka“, ad Bijeljina, Njegoševa 1, Bijeljina. Uplata akcija se vrši na račun Banke broj:

565-355-30000003-16

sa naznakom „uplata za kupovinu obveznica“.

Upis se vrši na način da potencijalni kupac uplati novac na račun ovlaštenog berzanskog posrednika putem kojeg želi da izda nalog za upis obveznica, te da izda nalog za upis u toku radnog vremena berzanskog posrednika. Ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava na račun banke, koji odovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom naznačenom na nalogu za upis.

Rok za upis i uplatu predmetne emisije počinje 16-og dana od dana objavljivanja javnog poziva za upis i uplatu prve emisije obveznica u formi oglasa u dnevnom listu dostupnom na cijeloj teritoriji Republike Srpske. Javni poziv za upis i uplatu prve emisije obveznica biće objavljen i na internet stranicama emitenta (www.unis.rs.ba) i Banjalučke berze (www.blberza.com).

Upis i uplata prve emisije obveznica će trajati 60 dana od dana unosa prodajnog naloga u berzanski sistem trgovanja (BST) od strane berzanskog posrednika „Bobar Banka“, ad Bijeljina - Odjeljenje za poslovanje sa hartijama od vrijednosti „Bobar Broker“ sa sjedištem u ulici KaraČorČeva broj 49, Bijeljina.

4.2. Rok trajanja upisa i uplate

Rok za upis i uplatu predmetne emisije počinje 16-og dana od dana objavljivanja javnog poziva za upis i uplatu prve emisije obveznica u formi oglasa u dnevnom listu dostupnom na cijeloj teritoriji Republike Srpske.

Upis i uplata prve emisije obveznica će trajati 60 dana od dana unosa prodajnog naloga u berzanski sistem trgovanja (BST) ili do kupovine cjelokupne emitovane količine. Berzanski posrednik za prodaju emisije je „Bobar Banka“, ad Bijeljina - Odjeljenje za poslovanje sa hartijama od vrijednosti „Bobar Broker“ sa sjedištem u ulici KaraČorČeva broj 49, Bijeljina.

Davanje ponuda za kupovinu obveznica iz predmetne emisije se vrši putem svih berzanskih posrednika ovlaštenih za obavljanje poslova sa hartijama od vrijednosti na Banjalučkoj berzi.

4.3. Naznaka o zadržanom pravu emitenta na odustajanje od ponude

Emitent zadržava pravo na prekid upisa i uplate obveznica prve emisije prije isteka utvorenog roka za upis i uplatu, ako se upiše i uplati cjelokupan iznos emitovanih obveznica.

Emitent zadržava pravo na odustanak od emisije, u slučaju nastupanja okolnosti koje onemogućavaju normalno poslovanje Emitenta.

4.4. Kriterijumi uspješnosti emisije

Emisija se smatra uspješnom ako u roku od 60 dana predviđenih za upis i uplatu prve emisije obveznica bude upisano i uplaćeno 60% od ukupnog broja obveznica ponuđenih u Prospektu.

4.5. Način i rokovi povrata uplaćenih sredstava kod odustajanja od upisa i uplate ili neuspjele emisije

Ukoliko prva emisija obveznica ne uspije ili ako kupac odustane od upisa i uplate, izvršiće se povrat novčanih sredstava uplaticima, zajedno sa kamatom na depozite, u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

5. IZJAVA O INVESTIRANJU

5.1. Ciljevi investiranja, način korištenja sredstava koja će se pribaviti emisijom i očekivani efekti investiranja

Finansijska sredstva dobijena iz prve emisije obveznica javnom ponudom biće upotrebljena za finansiranje poslovanja Emitenta, u skladu sa odlukama Uprave Emitenta, a u funkciji povećanja konkurentnosti i rasta prihoda kao i ostvarivanja dobiti.

UNIS – fabrika cijevi a.d. Derventa namjerava da emisijom obveznica obezbjedi trajna obrtna sredstva koja će koristiti za nabavku osnovnog materijala za reprodukciju, iz razloga povećane tražnje za proizvodima „ UNIS- fabrika cijevi „ a.d. Derventa.

Očekivani efekti od investiranja jesu povećanje proizvodnje i prodaje, a naročito povećanje prodaje u izvozu, te poboljšanje profitabilnosti.

5.2. Rizici investiranja koji su u vezi sa poslovanjem emitenta, prirodom akcija ili drugim faktorima

5.2.1. Osnovni rizici investiranja

Izdavanje obveznica kao i plaćanje duga mogu biti pod uticajem određenih rizika. Potencijalni kupci, odnosno investitori trebaju prije investiranja u obveznice razmotriti sve podatke navedene u ovom prospektu.

5.2.2. Politički rizik

Politički rizik zavisi od odnosa Republike Srpske i Bosne i Hercegovine sa susjednim zemljama i svijetom, kao i od procesa tranzicije. Za države u tranziciji karakterističan je povećan politički rizik koji zavisi od odnosa između političke, zakonodavne i sudske vlasti. Politički i opšti društveni rizik svojstven je svim dijelovima jednog društva i na njega se po pravilu iz perspektive pojedinca ne mogu individualno uticati.

5.2.3. Kamatni rizik

Kamatne stope ove emisije obveznica su prilagođenepostojećem nivou kamatnih stopa na bankarskom tržištu u Bosni i Hercegovini i emitent nema uticaja na njihovo kretanje.

5.2.4. Valutni rizik

Konvertibilna marka (KM) je zvanična valuta u Bosni i Hercegovini i Centralna banka BiH održava monetarnu stabilnost u skladu sa “ Currency Board” aranžmanom, što znači da izdaje domaću valutu uz puno pokriće u slobodnim konvertibilnim sredstvima po fiksnom kursu (1,00 KM = 0,51129 EURO, odnosno 1 EURO = 1,95583 KM).

Radi očuvanja realne vrijednosti, ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primenjivaće se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne Banke Bosne i Hercegovine na dan promjene kursa.

5.2.5. Poslovni rizik

Rizik poslovanja obuhvata rizike svakodnevnog poslovanja emitenta, održavanje postojeće i poboljšanje tržišne pozicije. Poslovni rizik je određen kako poslovnim okruženjem, tako i poslovnim politikama i odlukama Emitenta.

5.2.6. Viša sila

Pod pojmom viša sila podrazumijevaju se događaji kao što su, između ostalog: rat, invazija, teroristički napadi, građanski rat, pobuna, pojava epidemije kojom su pogođeni radnici društva, požari, potresi, poplave i druge klimatske i prirodne pojave koje mogu uzrokovati oštećenja društva, kolektivni radni sporovi, štrajkovi, itd.

6. PODACI O ODGOVORNIM LICIMA EMITENTA

6.1. Uprava

Milka Delja - direktor

Adresa: Ul. Jovana Dučića 1, 74400 Derventa BiH

Datum i mjesto rođenja: 17.11.1956. god. Strmica, Knin, Republika Hrvatska

Stručna sprema: Diplomirani mašinski inženjer

Nije osuđivana za krivična djela protiv privrede i službene djelatnosti.

Radna biografija: Radni staž u trajanju od 30 godina u metalnoj grani privrede. Generalni direktor UNIS – fabrika cijevi,a.d. Derventa od 15.05.2002. godine.

6.2. Upravni odbor

Borislav Milačić

Adresa: Ul. Slavka Ćuruvije 47, 11000 Beograd, Republika Srbija

Datum i mjesto rođenja: 13.05.1953. god. Osijek, Republika Hrvatska

Stručna sprema: Diplomirani ekonomista

Nije osuđivan za krivična djela protiv privrede i službene djelatnosti.

Radna biografija: Beobanka – poslovi kreditiranja privrede, Ministarstvo trgovine Republike Srbije – savjetnik ministra, Republička zajednica za cene – pomoćnik direktora, Grad Beograd – direktor uprave za cene, sekretar za finansije, potpredsjednik Gradske Vlade, „Koling“ – generalni direktor, Vlada Republike Srbije – ministar finansija, Kompanija „Simpo“ – savjetnik predsjednika.

Ristić Srbojub

Adresa: Ul. Kosovska 76, 17500 Vranje, Republika Srbija

Datum i mjesto rođenja: 14. juli 1948.god u Zlatokop, grad Vranje, Srbija

Stručna sprema: Dipl.ing. Šumarstva

Nije osuđivan za krivična djela protiv privrede i službene djelatnosti.

Radna biografija: "Simpo" A.D. Vranje, Radnička 12 - Izvršni odbor – Izvršni direktor za proizvodnu delatnost "Simpo" a.d.

Miodrag Stojanović

Adresa: Nušićeva 2/8, 76000 Bijeljina , BiH

Datum i mjesto rođenja: rođen 12.09.1956 u Bijeljini

Stručna sprema: Diplomirani pravnik

Nije osuđivan za krivična djela protiv privrede i službene djelatnosti.

Radna biografija: Osnovnu školu i gimnaziju završio je u Bijeljini. Diplomirao je na Pravnom fakultetu u Beogradu 1979. godine. Postdiplomske studije iz oblasti Međunarodnog javnog prava okončao je 1983. godine. Zaposlen kao profesor prava u Ekonomskoj školi u Bijeljini od oktobra 1979. do marta 1980. Od marta 1980. do maja 1982. radi kao sudski pripravnik u Osnovnom sudu u Bijeljini. Od 1982. pa sve do 1996. obavljao je dužnost sudije Osnovnog suda u Bijeljini. Od maja 1996. i danas obavlja advokatsku praksu u svojoj kancelariji u Bijeljini.

6.3. Odbor za reviziju

Svetislav Gavrilović

Adresa: Ul. Iriška 11, 11273 Zemun, Republika Srbija

Datum i mjesto rođenja: rođen 07.09.1961 u Zemunu (Republika Srbija).

Stručna sprema: Profesor narodne odbrane

Nije osuđivan za krivična djela protiv privrede i službene djelatnosti.

Radna biografija: Završio srednju mašinsku školu u Zemunu, a diplomirao na Fakultetu Narodne odbrane 1986. godine u Beogradu. Od 1987. do 1996. zaposlen u spoljnotrgovinskom preduzeću JUGOMETAL AD Beograd na poslovima izvoza i uvoza (Oblast Obojene Metalurgije), od 1996. od 2001. zaposlen u SARTID A.D.-Smederevo. Od maja 2001. zaposlen u Balkan Steelu I.E, predstavništvo-Beograd. Direktor predstavništva Balkan Steel -a od 01.09.2009.godine.

Ljubiša Minić

Adresa: Ul. 16 makedonske brigada br. 4/1-7, 1000 Skoplje, Republika Makedonija

Datum i mjesto rođenja: rođen 01.11.1960. u Beogradu (Republika Srbija).

Stručna sprema: Diplomirani pravnik

Nije osuđivan za krivična djela protiv privrede i službene djelatnosti.

Radna biografija: Diplomirao na Pravnom fakultetu u Beogradu 1985.

- 1985-1986 - 1.5 godina spoljni saradnik na prodaji Privrednog Pregleda – BIGZ – Beograd
- 1993-1995 - 2 godine vlasnik maloprodaje prehrane u Skoplju
- 1996-1997 - 1.5 godina direktor Uvoza-Izvoza u Vardar Komerc-u Skoplje
- 1995-1997 - 2 godine suvlasnik 1/3 u velikoprodajnoj firmi Dimaneks – Skoplje
- 1997-2004 - 7 godina Komercijalni direktor Balkan Stila u Skopskoj Željezari
- 2004-2009 – 5 godina Rukovodilac administracije prodaje u ArcelorMittal-u pri Skopskoj željezari
- od 06.2009- direktor Balkan Metal Skoplje.

Srđan Simić

Adresa: Prag 1, 110 00 ul. Karlova br. 22, Češka republika

Datum i mjesto rođenja: rođen 11.07.1956. u Vranju (Republika Srbija).

Stručna sprema: Diplomirani pravnik

Nije osuđivan za krivična djela protiv privrede i službene djelatnosti.

Radna biografija: Osnovnu i srednju školu (Gimnazija) završio u Vranju. Na Beogradskom Univerzitetu završio Pravni fakultet . U Kompanji „SIMPO“ u Vranju zaposlen od 1981. i u njoj neprekidno radio sve do 1996.godine. Od 1981. do sredine 1983. radim u Vranju u Sektoru opštih, pravnih i samoupravnih poslova, kao pravni referent.

Od 1983. godine u Sektoru izvoza u Beogradu, prvo kao referent izvoza, zatim šef službe izvoza na istok, zatim direktor Izvoza na istočna tržišta, direktor sektora izvoza i na kraju kao pomoćnik generalnog direktora za spoljnu trgovinu (izvoz i uvoz) . 1991. upućen na rad u predstavništvo „SIMPO“ u Pragu, Čehoslovačka. 1992. – 1995., prelazi u Rusiju, u moskovsko predstavništvo Kompanije „SIMPO“. 1995. – 1996. obavlja dužnost direktora predstavništva u Bangkoku (Tajland). 1996.-2000. preuzet je od SMIP-a SRJ i upućen na mesto savetnika za ekonomske poslove Ambasade SRJ u NR Kini (Peking). Krajem 2000.godine vraća se u „SIMPO“, na mesto direktora ruskog predstavništva i firme u Moskvi, gde ostaje do sredine 2008.

2008. i 2009., na osnovu sporazuma između „Simpa“ i „Multikona“, osniva i rukovodi moskovskim predstavništvom projektantsko-izvodjačke firme „Multikon Inženjering“ iz Beograda.

Od 01.07.2009. prelazi u „Balkan Steel“ i početkom 2010. registrujem firmu „Balkan Steel s.r.o.“ u Pragu , u kojoj se i danas nalazi.

Aktivno govori ruski jezik, službeno se engleskim i češkim. Prema ranijim propisima polagao je i poseduje saglasnost PK za rad u inostranstvu. Pre stupanja na dužnost savetnika, u SIMPU položio ispit i odbranio pismeni rad iz oblasti ekonomske diplomatije.

7. IZJAVA ODGOVORNOSTI

„ Prema našem uvjerenju i u skladu sa svim našim saznanjima i podacima kojima raspoložemo izjavljujemo da svi podaci iz ovog prospekta čine cjelovit i istinit prikaz imovine i obaveza, gubitaka i dobitaka, finansijskog položaja i poslovanja emitenta, prava sadržanih u hartijama od vrijednosti na koje se odnose, te da činjenice koje bi mogle uticati na potpunost i istinitost ovog prospekta nisu izostavljene. Prospekt ne prikriva podatke od materijalnog značaja i ne sadrži podatke ni informacije koje bi potencijalne investitore dovele u zabludu“

Direktor

Milka Delja

Predsjednik Upravnog odbora

Borislav Milačić

Predsjednik Odbora za reviziju

Svetislav Gavrilovic