



БАЊАЛУЧКА БЕРЗА А.Д. БАЊА ЛУКА

Петра Кочића бб

www.blberza.com

Телефон: +387 51 326040, 326041

Факс: +387 51 326056 e-mail: office@blberza.com

Број: 012-818/09

Датум: 22.10.2009.god

ŠESTA VANREDNA REVIZIJA BERZANSKOG INDEKSA REPUBLIKE SRPSKE (BIRS)

I. Razlog vanredne revizije

Комисија за формирање и ревизију берзанског индекса Републике Српске (BIRS) је у складу са методологијом за формирање, рачунање и ревизију BIRS-а, дана 22.10.2009 извршила шесту ванредну ревизију BIRS-а.

Šesta ванредна ревизија BIRS-а је извршена ради повећања броја акција емитента Тржница а.д. Бања Лука чије су акције уврштене у састав BIRS-а. Повећање акција Тржница а.д. Бања Лука је извршено по основу повећања основног капитала из нераспоредене добити, и у складу са методологијом за формирање, рачунање и ревизију BIRS-а у тим случајевима врши се ванредна ревизија BIRS-а.

II. Sastav BIRS-a i učešće u BIRS-u prije šeste vanredne revizije (22.10.2009.godine)

	Емитент	Број емитованих акција	Број акција у власништву јавности (free float)	Прилагођени број акција (учеšће у BIRS-у)	Тржишна цијена на дан 22.10.09.	% у BIRS-у на дан 22.10.09.
1.	Telekom Српске а.д. Бања Лука	491.383.755	171.955.563	65.946.225	1,45	22,41
2.	Хидроелектране на Требишњци а.д. Требиње	385.164.196	134.814.336	48.454.578	0,407	4,62
3.	Хидроелектране на Дрини а.д. Вишеград	441.955.312	154.682.609	55.595.575	0,35	4,56
4.	Нова банка а.д. Бања Лука	45.142	45.142	45.142	1.320,00	13,96
5.	RI TE Угљевик а.д. Угљевик	256.013.165	89.600.092	32.203.805	0,226	1,71
6.	RI TE Гачко а.д. Гачко	379.959.879	132.985.950	47.797.425	0,207	2,32
7.	Хидроелектране на Врбасу а.д. Мркоњић Град	102.354.487	35.824.669	12.875.999	0,770	2,32
8.	Електрокрајина а.д. Бања Лука	92.276.622	32.291.659	11.606.174	0,501	1,36
9.	Бирач а.д. Зворник	729.085.280	314.949.486	314.949.486	0,044	3,25
10.	Рафинерија нафте а.д. Босански Брод	262.914.061	52.586.488	52.586.488	0,176	2,17
11.	Рафинерија улја а.д. Модрича	203.487.123	49.546.129	49.546.129	0,209	2,43
12.	Јахорина осигурање а.д. Пале	110.000	49.630	49.630	392,00	4,56
13.	Тржница а.д. Бања Лука	26.227.899	23.597.315	23.597.315	1,1	6,14
14.	ZTC Бања Вручица а.д. Теслић	29.076.394	29.076.394	29.076.394	0,890	6,06
15.	Електро - Бијелјина а.д. Бијелјина	38.486.953	13.469.433	4.841.145	0,500	0,57
16.	Електро Добој а.д. Добој	31.117.961	10.890.410	3.914.200	0,550	0,50
17.	Железнице RS а.д. Добој	245.305.786	85.788.362	85.788.362	0,091	1,83
18.	Електродистрибуција а.д. Пале	15.795.899	5.527.262	1.986.592	0,709	0,33
19.	Боксит а.д. Милићи	17.287.671	13.623.375	13.623.375	0,450	1,44
20.	Хемијска индустрија дестилације а.д. Теслић	23.228.364	21.698.678	21.698.678	0,600	3,05
21.	Бањалучка пивара а.д. Бања Лука	47.696.303	47.696.303	47.696.303	0,500	5,59
22.	Семберина PD а.д. Бијелјина	14.170.679	10.669.587	10.669.587	0,390	0,98
23.	Косиг Дунав осигурање а.д. Бања Лука	57.286	23.217	23.217	203,930	1,11
24.	Метал а.д. Градишка	15.679.520	7.732.181	7.732.181	0,484	0,88
25.	Електрохерцеговина а.д. Требиње	20.048.466	7.016.559	2.521.871	0,700	0,41
26.	Витаминка а.д. Бања Лука	36.393.871	8.502.678	8.502.678	0,543	1,08
27.	Пријedorпутеви а.д. Пријedor	8.460.380	3.181.090	3.181.090	1,100	0,82
28.	Витинка а.д. Козлук	1.639.762	520.639	520.639	12,490	1,52
29.	Meridian а.д. Бања Лука	7.842.578	4.592.502	4.592.502	1,160	1,25
30.	Mira а.д. Пријedor	18.473.634	4.416.569	4.416.569	0,750	0,78
					Укупно:	100,00

Регистар Основног суда у Бањој Луци бр. 3-6-00/071-0-Per-08-001777 • Упис. и улп. капитал 1.848.000 КМ • Матични број 1947320 • ЈИБ 4401006360008

Жиро рачун: НЛБ Развојна банка а.д. Бања Лука 562-100-80001108-50 • Unicredit bank а.д. Бања Лука 551001-0000-8837-96
Нуро Алре-Adria-Bank а.д. Бања Лука 5520020001842674 • Volksbank а.д. Бања Лука 567-162-11007425-65

III. Vanredna revizija BIRS-a

U berzanskom sistemu trgovanju (BST) dana 22.10.2009. došlo je do povećanja broja akcija Tržnica a.d. Banja Luka po osnovu povećanja osnovnog kapitala iz nerasporedene dobiti sa 23.597.315 na 26.227.814 (za 11,15%), što je zahtijevalo vanrednu reviziju BIRS-a.

U skladu sa metodologijom u formuli za računanje BIRS-a revidira se bazna cijena akcija emitenta kod kojeg je došlo do smanjenja (povećanja) broja akcija.

$$BIRS = \frac{\sum_{i=1}^n P_{i,t} * q_{i,R}}{\sum_{i=1}^n P_{i,0} * q_{i,R}} * 1.000 * C_T$$

Bazna cijena akcija Tržnica a.d. Banja Luka $P_{TRZN-R-A,0}$ mijenja se prema sljedećoj formuli:

$$\text{bazna cijena} = \frac{\text{broj akcija prije povecanja (smanjenja) broja akcija} \times \text{tržišna cijena na dan revizije}}{\text{broj akcija poslije povecanja (smanjenja)}}$$

Bazna cijena akcija Tržnica a.d. Banja Luka u skladu sa prethodnom formulom iznosi:

$$P_{TRZN-R-A,0} = \frac{23.597.315 \times 1,11}{26.227.889} = 0,9987$$

U skladu sa metodologijom BIRS će se povećati prema sljedećoj formuli:

$$\text{Promjena vrijednost BIRS-a} = \frac{\text{postotak učešća emitenta u BIRS-u na dan revizije} \times \text{postotak povećanja broja akcija}}$$

Promjena vrijednost BIRS-a = 6,39% * 11,15% = 0,71% ili

Promjena vrijednost BIRS-a = 1.019,44 (Vrijednost BIRS-a 22.10.09) * 0,71% = 7,26 poena

Vrijednost BIRS-a na dan 23.10.2009. (prije početka trgovanja) = 1.026,70

Pri vršenju vanredne revizije BIRS-a nije razmatrana mogućnost uvrštavanja novih emitenata u BIRS, koji su eventualno u periodu od desete redovne revizije BIRS-a do šeste vanredne revizije BIRS-a ispunili uslove uvrštavanja u sastav BIRS-a. U skladu sa metodologijom redovne revizije BIRS-a vrše se dva puta godišnje i to posljednjeg dana treće sedmice u maju i novembru i tada će se analizirati sastav BIRS-a i u skladu sa metodologijom moguće je da će doći do promjene sastava BIRS-a.



БАЊАЛУЧКА БЕРЗА А.Д. БАЊА ЛУКА

Петра Кочића бб

www.blberza.com

Телефон: +387 51 326040, 326041

Факс: +387 51 326056 e-mail: office@blberza.com

IV. Sastav BIRS-a i učešće u BIRS-u nakon šeste vanredne revizije (22.10.2009.godine)

	Emitent	Број емитованих акција	Број акција у власништву јавности (free float)	Прилагођени број акција (уčešće у BIRS-u)	Тржишна цијена на дан 22.10.09.	% у BIRS- у на дан 22.10.09.
1.	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	491.383.755	171.955.563	56.566.546	1,45	20,00
2.	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	385.164.196	134.814.336	49.786.006	0,407	4,94
3.	Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	441.955.312	154.682.609	57.123.223	0,35	4,88
4.	Nova banka a.d. Banja Luka	45.142	45.142	45.142	1.320,00	14,53
5.	RiTE Ugljevik a.d. Ugljevik	256.013.165	89.600.092	33.088.697	0,226	1,82
6.	RiTE Gacko a.d. Gacko	379.959.879	132.985.950	49.110.796	0,207	2,48
7.	Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	102.354.487	35.824.669	13.229.804	0,770	2,48
8.	Elektrokrajina a.d. Banja Luka	92.276.622	32.291.659	11.925.087	0,501	1,46
9.	Birač a.d. Zvornik	729.085.280	314.949.486	314.949.486	0,044	3,38
10.	Rafinerija nafte a.d. Bosanski Brod	262.914.061	52.586.488	52.586.488	0,176	2,26
11.	Rafinerija ulja a.d. Modriča	203.487.123	49.546.129	49.546.129	0,209	2,52
12.	Jahorina osiguranje a.d. Pale	110.000	27.677	27.677	392,00	2,65
13.	Tržnica a.d. Banja Luka	26.227.899	26.227.899	26.227.899	0,9987	6,39
14.	ZTC Banja Vrućica a.d. Teslić	29.076.394	29.076.394	29.076.394	0,890	6,31
15.	Elektro - Bijeljina a.d. Bijeljina	38.486.953	13.469.433	4.974.169	0,500	0,61
16.	Elektro Doboј a.d. Doboј	31.117.961	10.890.410	4.021.753	0,550	0,54
17.	Željeznice RS a.d. Doboј	245.305.786	85.788.362	85.788.362	0,091	1,90
18.	Elektrodistribucija a.d. Pale	15.795.899	5.527.262	2.041.180	0,709	0,35
19.	Boksit a.d. Milići	17.287.671	13.623.375	13.623.375	0,450	1,49
20.	Hemijska industrija destilacije a.d. Teslić	23.228.364	23.228.364	23.228.364	0,600	3,40
21.	Banja lučka pivara a.d. Banja Luka	47.696.303	47.696.303	47.696.303	0,500	5,82
22.	Semberija PD a.d. Bijeljina	14.170.679	10.669.587	10.669.587	0,390	1,01
23.	Kosig Dunav osiguranje a.d. Banja Luka	57.286	23.217	23.217	203,930	1,15
24.	Metal a.d. Gradiška	15.679.520	10.082.236	10.082.236	0,484	1,19
25.	Elektrohercegovina a.d. Trebinje	20.048.466	7.016.559	2.591.167	0,700	0,44
26.	Vitaminka a.d. Banja Luka	36.393.871	8.502.678	8.502.678	0,543	1,13
27.	Prijedorputevi a.d. Prijedor	8.460.380	3.181.090	3.181.090	1,100	0,85
28.	Vitinka a.d. Kozluk	1.639.762	520.639	520.639	12,490	1,59
29.	Meridian a.d. Banja Luka	7.842.578	5.740.628	5.740.628	1,160	1,62
30.	Mira a.d. Prijedor	18.473.634	4.416.569	4.416.569	0,750	0,81
Ukupno:						100,00 %

Комисија за формирање и ревизију
Берзанског индекса Републике Српске BIRS

1. Milan Božić
2. Darko Lakić
3. Slaviša Risović