



IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

O FINANSIJSKIM IZVJEŠTAJIMA  
ZA 2011. GODINU

**Kaldera Company d.o.o. Laktaši**

**Banja Luka, maj 2012. godine**

## SADRŽAJ

	<b>Strana</b>
<b>IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....</b>	<b>3</b>
<b>BILANS STANJA.....</b>	<b>5</b>
<b>BILANS USPJEHA .....</b>	<b>9</b>
<b>BILANS TOKOVA GOTOVINE .....</b>	<b>13</b>
<b>IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU .....</b>	<b>15</b>
<b>NAPOMENE UZ IZVJEŠTAJ .....</b>	<b>17-44</b>

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

*Vlasnicima udjela „Kaldera Company“ d.o.o. Laktaši*

Obavili smo reviziju bilansa stanja „Kaldera Company“ d.o.o. Laktaši, (u daljem tekstu: Društvo) sa stanjem na dan 31. decembar 2011. godine i odgovarajućeg bilansa uspjeha i izvještaja o promjenama na kapitalu za navedenu poslovnu godinu.

### *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. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. 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 revizijskih 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 primjenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj preduzeća „Kaldera Company“ d.o.o. Laktaši na dan 31. decembra 2011. godine i rezultate njegovog poslovanja za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske.

(nastavlja se)

(nastavak)

**Skretanje pažnje**

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

Kao što je dato u pojedinačnim napomenama uz ovaj izvještaj Društvo nije usvojilo računovodstvene politike u skladu sa članom 4. Zakona o računovodstvu i reviziji („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 36/09) i zahtjevima MRS/MSFI.

Kao što je dato u napomenama broj 4.1. i 4.7 na osnovu raspoložive dokumentacije kao i objašnjenja dobijenih od rukovodstva Društva nismo se mogli uvjeriti u dokumentovanost iskazanog povećanja vrijednosti građevinskih objekata po osnovu procjene u momentu aktiviranja (u 2009. godini), a samim tim i u formiranje revalorizacionih rezervi (4.808.518KM).

Kao što je dato u napomini broj 4.2 ulaganja u kapital drugih pravnih lica (akcije i udjele) Društvo vodi po nabavnoj vrijednosti na datum sticanja i ista nije procjenjivalo.

Kao što je objelodanjeno u napomeni 4.18 poslovanje sa povezanim licima je značajno, kako sa stanovišta prometa dobara i usluga tako i finansijskih transakcija, pozajmljivanja novčanih sredstava, davanje u zalog imovine za kreditna zaduženja zavisnih društava. Prema objašnjenjima rukovodstva, po osnovu jemstva za kreditno zaduženje članicama grupe, Društvo ne može biti izloženo potencijalnim gubicima (po osnovu kamate i glavnice), zbog nemogućnosti dužnika da na vrijeme servisiraju obaveze prema bankama za kreditno zaduženje. Društvo nije vršilo rezervisanja za potencijalne gubitke i obaveze po osnovu eventualnog vraćanja kredita i plaćanja drugih obaveza za povezana pravna lica.

**EF REVIZOR d.o.o.**  
Banja Luka, Gajeva broj 12  
Datum: 11.05.2012. godine

Ovlašćeni revizor  
Milan Kondić

## BILANS STANJA

(Izveštaj o finansijskom položaju)  
na dan 31.12.2011. godine

u KM

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka AOP-a	Iznos na dan bilansa tekuće godine			Iznos na dan bilansa preth. godine (počet. stanje)
			Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto (4-5)	
1	2	3	4	5	6	7
	<b>A K T I V A</b>					
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+008+015+021+030)</b>	001	33.999.303	4.108.516	29.890.787	26.866.619
01	<b>I NEMATERIJALNA ULAGANJA (003 do 007)</b>	<b>002</b>	<b>152.120</b>	<b>38.030</b>	<b>114.090</b>	<b>0</b>
010	1. Ulaganja u razvoj	003	0	0	0	0
011	2. Koncesije, patenti, licence i ostala prava	004	152.120	38.030	114.090	0
012	3. Goodwill	005	0	0	0	0
014	4. Ostala nematerijalna ulaganja	006	0	0	0	0
015 i 016	5. Avansi i nematerijalna ulaganja u pripremi	007	0	0	0	0
02	<b>II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE (009 do 014)</b>	<b>008</b>	<b>24.059.632</b>	<b>4.070.486</b>	<b>19.989.146</b>	<b>20.202.584</b>
020	1. Zemljište	009	242.523	0	242.523	242.523
021	2. Građevinski objekti	010	16.084.429	708.116	15.376.313	15.532.967
022	3. Postrojenja i oprema	011	7.732.680	3.362.370	4.370.310	4.367.436
023	4. Investicione nekretnine	012	0	0	0	0
027 i 028	5. Avansi i nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine u pripremi	013	0	0	0	59.658
029	6. Ulaganje na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	014	0	0	0	0
03	<b>III BIOLOŠKA SREDSTVA I SREDSTVA KULTURE (016 od 020)</b>	<b>015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
030	1. Šume	016	0	0	0	0
031	2. Višegodišnji zasadi	017	0	0	0	0
032	3. Osnovno stado	018	0	0	0	0
033	4. Sredstva kulture	019	0	0	0	0
038 i 039	5. Avansi i biološka sredstva i sredstva kulture u pripremi	020	0	0	0	0
04	<b>IV DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (022 do 029)</b>	<b>021</b>	<b>9.787.551</b>	<b>0</b>	<b>9.787.551</b>	<b>6.664.035</b>
040, dio 049	1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica	022	9.203.474	0	9.203.474	6.079.958
041, dio 049	2. Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	023	584.077	0	584.077	584.077
042, dio 049	3. Dugoročni krediti povezanim pravnim licima	024	0	0	0	0
043, dio 049	4. Dugoročni krediti u zemlji	025	0	0	0	0
044, dio 049	5. Dugoročni krediti u inostranstvu	026	0	0	0	0
045, dio 049	6. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	027	0	0	0	0
046, dio 049	7. Finansijska sredstva koja se drže do roka dospijanja	028	0	0	0	0
048, dio 049	8. Ostali dugoročni finansijski plasmani	029	0	0	0	0
050	<b>V ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	<b>030</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>V. TEKUĆA IMOVINA (032+039+060)</b>	<b>031</b>	<b>15.471.264</b>	<b>526.217</b>	<b>14.945.047</b>	<b>8.595.693</b>

10 do 15	<b>I ZALIHE, STALNA SREDSTVA NAMIJENJENA OTUĐENJU I DATI AVANSI (033 DO 038)</b>	<b>032</b>	<b>10.054.059</b>	<b>255.451</b>	<b>9.798.608</b>	<b>5.318.683</b>
100 do 109	1. Zalihe materijala	033	4.036.106	0	<b>4.036.106</b>	4.274.370
110 do 112	2. Zalihe nedovršene proizvodnje, poluproizvoda i nedovršenih usluga	034	4.843.308	0	<b>4.843.308</b>	275.308
120	3. Zalihe gotovih proizvoda	035	341.385	0	<b>341.385</b>	202.928
130 do 139	4. Zalihe robe	036	178.142	128.581	<b>49.561</b>	28.494
140 do 149	5. Stalna sredstva i sredstva obustavljenog poslovanja namijenjena otuđenju	037	0	0	<b>0</b>	0
150 do 159	6. Dati avansi	038	655.118	126.870	<b>528.248</b>	537.583
	<b>II KRATK. POTRAŽ., PLASMANI I GOTOVINA (040+046+055+058+059)</b>	<b>039</b>	<b>5.417.205</b>	<b>270.766</b>	<b>5.146.439</b>	<b>3.277.010</b>
20, 21, 22	<b>1. Kratkoročna potraživanja (041 DO 045)</b>	<b>040</b>	<b>4.558.749</b>	<b>270.766</b>	<b>4.287.983</b>	<b>3.086.157</b>
200, dio 209	a) Kupci - povezana pravna lica	041	87.455	0	<b>87.455</b>	25.478
201, dio 209	b) Kupci u zemlji	042	4.025.336	270.766	<b>3.754.570</b>	2.232.447
202, dio 209	v) Kupci u inostranstvu	043	187.942	0	<b>187.942</b>	594.377
210 do 219	g) Potraživanja iz specifičnih poslova	044	253.211	0	<b>253.211</b>	233.855
220 do 229	d) Druga kratkoročna potraživanja	045	4.805	0	<b>4.805</b>	0
23	<b>2. Kratkoročni finansijski plasmani (047 do 054)</b>	<b>046</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
230, dio 239	a) Kratkoročni krediti povezanim pravnim licima	047	0	0	<b>0</b>	0
231, dio 239	b) Kratkoročni krediti u zemlji	048	0	0	<b>0</b>	0
232, dio 239	v) Kratkoročni krediti u inostranstvu	049	0	0	<b>0</b>	0
233 i 234	g) Dio dugoročnih finansijskih plasmana koji dopijeva za naplatu u periodu do godinu dana	050	0	0	<b>0</b>	0
235, dio 239	d) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha namijenjena trgovanju	051	0	0	<b>0</b>	0
236, dio 239	đ) Finansijska sredstva označena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	052	0	0	<b>0</b>	0
237	e) Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli namijenjeni prodaji ili poništavanju	053	0	0	<b>0</b>	0
238, dio 239	ž) Ostali kratkoročni plasmani	054	0	0	<b>0</b>	0
24	<b>Gotovinski ekvivalenti i gotovina (056+057)</b>	<b>055</b>	<b>383.316</b>	<b>0</b>	<b>383.316</b>	<b>107.075</b>
240	a) Gotovinski ekvivalenti - hartije od vrijednosti	056	0	0	<b>0</b>	0
241 do 249	b) Gotovina	057	383.316	0	<b>383.316</b>	107.075
270 do 279	4. Porez na dodatu vrijednost	058	469.271	0	<b>469.271</b>	0
280 do 289, osim 288	5. Aktivna vremenska razgraničenja	059	5.869	0	<b>5.869</b>	83.778
288	<b>III ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	<b>060</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
29	<b>V. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	<b>061</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>G. POSLOVNA AKTIVA (001+031+061)</b>	<b>062</b>	<b>49.470.567</b>	<b>4.634.733</b>	<b>44.835.834</b>	<b>35.462.312</b>
880 do 888	<b>D. VANBILANSNA AKTIVA</b>	<b>063</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Đ. UKUPNA AKTIVA (062+063)</b>	<b>064</b>	<b>49.470.567</b>	<b>4.634.733</b>	<b>44.835.834</b>	<b>35.462.312</b>

**BIANS STANJA (nastavak)**  
**(Izveštaj o finansijskom položaju)**  
**na dan 31.12.2011. godine**

u KM

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka AOP-a	Iznos na dan bilansa tekuće godine	Iznos na dan bilansa prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5
	<b>P A S I V A</b>			
	<b>A. KAPITAL (102-109+110+111+114+115-116+117-122)</b>	<b>101</b>	<b>7.573.766</b>	<b>8.150.349</b>
30	<b>I OSNOVNI KAPITAL (103 do 108)</b>	<b>102</b>	<b>1.012.000</b>	<b>12.000</b>
300	1. Akcijski kapital	103	0	0
302	2. Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću	104	0	0
303	3. Zadružni udjeli	105	0	0
304	4. Ulozi	106	1.012.000	12.000
305	5. Državni kapital	107	0	0
306	6. Ostali osnovni kapital	108	0	0
31	<b>II UPISANI NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	109	0	0
320	<b>III EMISIONA PREMIJA</b>	<b>110</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
dio 32	<b>IV REZERVE (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>1.200</b>	<b>1.200</b>
321	1. Zakonske rezerve	112	1.200	1.200
322	2. Statutarne rezerve	113	0	0
330, 331 i 334	<b>V REVALORIZACIONE REZERVE</b>	<b>114</b>	<b>4.604.768</b>	<b>4.667.278</b>
332	<b>VI NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU</b>	115	0	0
333	<b>VII NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU</b>	116	0	0
34	<b>VII NERASPOREĐENI DOBITAK (118 do 121)</b>	<b>117</b>	<b>1.955.798</b>	<b>3.469.871</b>
340	1. Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	118	1.776.871	409.959
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	119	178.927	3.059.912
342	3. Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima	120	0	0
343	4. Neto prihod od samostalne djelatnosti	121	0	0
35	<b>IX GUBITAK DO VISINE KAPITALA (123 + 124)</b>	<b>122</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
350	1. Gubitak iz ranijih godina	123	0	0
351	2. Gubitak tekuće godine	124	0	0
40	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA (126 do 131)</b>	<b>125</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
400	1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	126	0	0
401	2. Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	127	0	0
402	3. Retervisanja za zadržane kaucije i depozite	128	0	0
403	4. Rezervisanja za troškove restrukturisanja	129	0	0
404	5. Rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih	130	0	0
405	6. Ostala dugoročna rezervisanja	131	0	0
	<b>V. OBAVEZE (133 do 142)</b>	<b>132</b>	<b>37.262.068</b>	<b>27.311.963</b>
41, osim 418	<b>I DUGOROČNE OBAVEZE (134 do 141)</b>	<b>133</b>	<b>24.064.499</b>	<b>17.730.073</b>
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	134	0	0

411	2. Obaveze prema povezanim pravnim licima	135	0	0
412	3. Obaveze po emitovanim dugoročnim hartijama od vrijednosti	136	7.000.000	0
413 i 414	4. Dugoročni krediti	137	16.922.189	17.460.057
415 i 416	5. Dugoročne obaveze po finansijskom lizingu	138	142.310	270.016
417	6. Dugoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	139	0	0
418	7. Odložene poreske obaveze	140	0	0
419	8. Ostale dugoročne obaveze	141	0	0
42 do 48	<b>II KRATKOROČNE OBAVEZE (143+148+153+154+155+156+157+158+159+160)</b>	<b>142</b>	<b>13.197.569</b>	<b>9.581.890</b>
42	<b>1. Kratkoročne finansijske obaveze (144 do 147)</b>	<b>143</b>	<b>5.963.471</b>	<b>3.204.439</b>
420 do 423	a) Kratkoročni krediti i obaveze po emitovanim kratkoročnim hartijama od vrijednosti	144	3.970.290	2.299.272
424 i 425	b) Dio dugoročnih finansijskih obaveza koji za plaćanje dospijeva u periodu do godinu dana	145	3.169	10.126
426	v) Kratkoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	146	0	0
429	g) Ostale kratkoročne finansijske obaveze	147	1.990.012	895.041
43	<b>2. Obaveze iz poslovanja (149 do 152)</b>	<b>148</b>	<b>6.643.373</b>	<b>4.482.194</b>
430	a) Primljeni avansi, depoziti i kaucije	149	0	757
431	b) Dobavljači - povezana pravna lica	150	1.627	876
432 i 433	v) Ostali dobavljači	151	6.641.746	4.480.561
439	g) Ostale obaveze	152	0	0
440 do 449	3. Obaveze iz specifičnih poslova	153	0	0
450 do 458	4. Obaveze za zarade i naknade zarada	154	172.581	152.059
460 do 469	5. Druge obaveze	155	0	0
470 do 479	6. Porez na dodatu vrijednost	156	0	93.177
48, osim 481	7. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	157	24.987	26.269
481	8. Obaveze za porez na dobitak	158	1.136	303.339
49, osim 495	9. Pasivna vremenska razgraničenja	159	392.021	1.320.413
495	10. Odložene poreske obaveze	160	0	0
	<b>G. POSLOVNA PASIVA (101+125+132)</b>	<b>161</b>	<b>44.835.834</b>	<b>35.462.312</b>
890 do 898	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	<b>162</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Đ. UKUPNA PASIVA (161+162)</b>	<b>163</b>	<b>44.835.834</b>	<b>35.462.312</b>

Potpisano u ime Društva  
 Direktor  
 Milenko Čičić



**BILANS USPJEHA**  
(Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu)  
od 01.01. do 31.12.2011. godine

u KM

Grupa ili dio grupe računa	POZICIJA	Oznaka AOP-a	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI I POSLOVNI PRIHODI (202+206+210+211-212+213-214+215)</b>	<b>201</b>	<b>24.970.244</b>	<b>23.283.783</b>
60	<b>1. Prihodi od prodaje robe (203 do 205)</b>	<b>202</b>	<b>2.008.063</b>	<b>1.728.510</b>
600	a) Prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima	203	0	0
601	b) Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	204	1.834.270	1.722.821
602	v) Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	205	173.793	5.689
61	<b>2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga (207 do 209)</b>	<b>206</b>	<b>18.188.360</b>	<b>21.532.348</b>
610	a) Prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima	207	0	0
611	b) Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu	208	18.188.360	20.840.213
612	v) Prihodi od prodaje učinaka na ino tržištu	209	0	692.135
62	3. Prihodi od kativiranja ili potrošnje robe i učinaka	210	0	0
630	4. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	211	4.706.457	0
631	5. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	212	0	0
640 i 641	6. Povećanje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju	213	0	0
642 i 643	7. Smanjenje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju	214	0	0
650 do 659	8. Ostali poslovni prihodi	215	67.364	22.925
	<b>II POSLOVNI RASHODI (217+218+219+222+223+226+227+228)</b>	<b>216</b>	<b>23.376.609</b>	<b>18.951.497</b>
500 do 502	1. Nabavna vrijednost prodate robe	217	1.606.686	560.547
510 do 513	2. Troškovi materijala	218	15.751.157	11.894.648
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda (220+221)	219	2.184.540	2.103.589
520 i 521	a) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	220	2.126.894	2.083.336
522 i 529	b) Ostali lični rashodi	221	57.646	20.253
530 do 539	4. Troškovi proizvodnih usluga	222	1.842.511	2.414.861
54	5. Troškovi amortizacije i rezervisanja (224+225)	223	962.173	913.163
540	a) Troškovi amortizacije	224	960.851	913.163
541 do 549	b) Troškovi rezervisanja	225	1.322	0
55, osim 555 i 556	6. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	226	909.148	980.934
555	7. Troškovi poreza	227	120.394	83.755
556	8. Troškovi doprinosa	228	0	0
	<b>B. POSLOVNI DOBITAK (201-216)</b>	<b>229</b>	<b>1.593.635</b>	<b>4.332.286</b>
	<b>V. POSLOVNI GUBITAK (216-201)</b>	<b>230</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>66</b>	<b>G. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI I FINANSIJSKI PRIHODI (232 do 237)</b>	<b>231</b>	<b>10.233</b>	<b>2.436</b>

660	1. Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	232	0	0
661	2. Prihodi od kamata	233	432	832
662	3. Pozitivne kursne razlike	234	8.767	0
663	4. Prihodi od efekata valutne klauzule	235	0	0
664	5. Prihodi od učešća u dobitku zajedničkih ulaganja	236	0	0
669	6. Ostali finansijski prihodi	237	1.034	1.604
56	<b>II FINANSIJSKI RASHODI (239 do 243)</b>	<b>238</b>	<b>1.552.153</b>	<b>2.169.731</b>
560	1. Finansijski rashodi po osnovu odnosa povezanih pravnih lica	239	0	0
561	2. Rashodi kamata	240	1.443.304	1.573.013
562	3. Negativne kursne razlike	241	108.849	596.718
563	4. Rashodi po osnovu valutne klauzule	242	0	0
564	5. Ostali finansijski rashodi	243	0	0
	<b>D. DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (229+231-238) ili (231-238-230)</b>	244	<b>51.715</b>	<b>2.164.991</b>
	<b>Đ. GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (230+238-231) ili (238-229-231)</b>	245	<b>0</b>	<b>0</b>
67	<b>E. OSTALI PRIHODI I RASHODI</b>	246	<b>201.555</b>	<b>2.095.599</b>
	<b>I. OSTALI PRIHODI (247 do 256)</b>			
670	1. Dobici po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	247	0	370.002
671	2. Dobici po osnovu prodaje investicionih nekretnina	248	0	0
672	3. Dobici po osnovu prodaje bioloških sredstava	249	0	0
673	4. Dobici po osnovu prodaje sredstava obustavljenog poslovanja	250	0	0
674	5. Dobici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i dugoročnih HOV	251	0	0
675	6. Dobici po osnovu prodaje materijala	252	0	0
676	7. Viškovi, izuzimajući viškove zaliha učinaka	253	81.424	4.076
677	8. Naplaćena otpisana potraživanja	254	43.903	0
678	9. Prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	255	0	0
679	10. Prihodi od smanjenja obaveza, ukidanja neiskorišćenih dugoročnih rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi	256	76.228	1.721.521
57	<b>II OSTALI RASHODI (258 do 267)</b>	257	<b>18.834</b>	<b>706.674</b>
570	1. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	258	0	328.455
571	2. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja investicionih nekretnina	259	0	0
572	3. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja bioloških sredstava	260	0	0
573	4. Gubici po osnovu prodaje sredstava obustavljenog poslovanja	261	0	0
574	5. Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrijednosti	262	0	0

575	6. Gubici po osnovu prodaje materijala	263	0	0
576	7. Manjkovi, izuzimajući manjkove zaliha materijala	264	15.199	11.750
577	8. Rashodi po osnovu zaštite od rizika, koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	265	0	0
578	9. Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja	266	669	364.651
579	10. Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe i ostali rashodi	267	2.966	1.818
	<b>Ž. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (246-257)</b>	268	<b>182.721</b>	<b>1.388.925</b>
	<b>Z. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (257-246)</b>	269	<b>0</b>	<b>0</b>
68	<b>I. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE I PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (271 do 279)</b>	270	<b>0</b>	<b>0</b>
680	1. Prihodi od usklađivanja vrijednosti nematerijalnih ulaganja	271	0	0
681	2. Prihodi od usklađivanja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	272	0	0
682	3. Prihodi od usklađivanja vrijednosti investicionih nekretnina za koje se obračunava amortizacija	273	0	0
683	4. Prihodi od usklađivanja vrijednosti bioloških sredstava za koje se obračunava amortizacija	274	0	0
684	5. Prihodi od usklađivanja vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	275	0	0
685	6. Prihodi od usklađivanja vrijednosti zaliha materijala i robe	276	0	0
686	7. Prihodi od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	277	0	0
687	8. Prihodi od usklađivanja vrijednosti kapitala (negativni goodwill)	278	0	0
689	9. Prihodi od usklađivanja vrijednosti ostale imovine	279	0	0
58	<b>II RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (281 do 288)</b>	280	<b>0</b>	<b>2.221</b>
580	1. Obezvredjenje nematerijalnih ulaganja	281	0	0
581	2. Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme	282	0	2.221
582	3. Obezvredjenje investicionih nekretnina za koje se obračunava amortizacija	283	0	0
583	4. Obezvredjenje bioloških sredstava za koje se obračunava amortizacija	284	0	0
584	5. Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	285	0	0
585	6. Obezvredjenje zaliha materijala i robe	286	0	0
586	7. Obezvredjenje kratkoročnih finansijskih plasmana	287	0	0
589	8. Obezvredjenje stalne imovine	288	0	0

	<b>J. DOBITAK PO OSNOVU VRIJEDNOSTI USKLAĐIVANJA IMOVINE (270-280)</b>	<b>289</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>K. GUBITAK PO OSNOVU VRIJEDNOSTI USKLAĐIVANJA IMOVINE (280-270)</b>	<b>290</b>	<b>0</b>	<b>2.221</b>
690 i 691	<b>L. PRIHODI PO OSNOVU PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKE GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA</b>	<b>291</b>	<b>215</b>	<b>189</b>
590 i 591	<b>LJ. RASHODI PO OSNOVU PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKE GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA</b>	<b>292</b>	<b>7.788</b>	<b>127.433</b>
	<b>M. DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b> 1. Dobitak prije oporezivanja (244+268+289 +291-292-245-269-290)	293	226.863	3.424.451
	2. Gubitak prije oporezivanja (245+269+290+292-291-244-268-289)	294	0	0
721	<b>N. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT</b> 1. Poreski rashodi perioda	295	0	364.539
dio 722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	296		
dio 722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	297		
	<b>NJ. NETO DOBITAK I NETO GUBITAK PERIODA</b> 1. Neto dobitak tekuće godine (293-294-295-296+297)	298	226.863	3.059.912
	2. Neto gubitak tekuće godine (294-293+295+296-297)	299	0	0
	<b>UKUPNI PRIHODI (201+231+246+270+291)</b>	300	25.182.247	25.382.007
	<b>UKUPNI RASHODI (216+238+257+280+292)</b>	301	24.955.383	21.957.556
723	<b>O. MEĐUDIVIDENDE I DRUGI VIDOVI RASPODJELE DOBITKA U TOKU PERIODA</b>	302		
	Dio neto dobitka/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	303		
	Dio neto dobitka/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	304		
	Obična zarada po akciji	305		
	Razrijeđena zarada po akciji	306		
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu časova rada	307	224	224
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu stanja na kraju mjeseca	308	208	236

## BILANS TOKOVA GOTOVINE

### u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

u KM

POZICIJA	Oznaka AOP-a	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (302 do 304)	301	<b>20.017.008</b>	<b>30.350.015</b>
1. Prilivi od kupaca i primljeni avansi	302	19.532.134	26.611.098
2. Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.	303	80.931	40.843
3. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	304	403.943	3.698.074
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (306 do 310)	305	<b>29.537.137</b>	<b>25.751.386</b>
1. Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi	306	24.868.785	20.327.587
2. Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	307	2.112.950	2.149.113
3. Odlivi po osnovu kamata	308	1.439.538	1.553.398
4. Odlivi po osnovu poreza na dobit	309	342.076	120.695
5. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	310	773.788	1.600.593
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (301-305)	311	0	4.598.629
IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (305-301)	312	9.520.129	0
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (314 do 319)	313	<b>0</b>	<b>8.315.325</b>
1. Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	314	0	6.760.421
2. Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela	315	0	0
3. Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	316	0	410.561
4. Prilivi po osnovu kamata	317	0	832
5. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	318	0	0
6. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	319	0	1.143.511
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (321 do 324)	320	<b>3.880.713</b>	<b>3.304.248</b>
1. Odlivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	321	0	
2. Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	322	0	2.603.329
3. Odlivi po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	323	3.880.713	700.919
4. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	324	0	0
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (313-320)	325	0	5.011.077
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (320-313)	326	3.880.713	0
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (328 do 331)	327	<b>20.360.572</b>	<b>5.600.000</b>
1. Prilivi po osnovu povećanja osnovnog kapitala	328	0	0
2. Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	329	7.558.172	5.600.000

3. Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita	330	8.509.250	0
4. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	331	4.293.150	
<b>II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (333 do 338)</b>	<b>332</b>	<b>6.683.489</b>	<b>15.333.749</b>
1. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	333	0	0
2. Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	334	0	689.637
3. Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	335	6.683.489	12.520.291
4. Odlivi po osnovu finansijskog lizinga	336	0	77.022
5. Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	337	0	235.200
6. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	338	0	1.811.599
<b>III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (327-332)</b>	<b>339</b>	<b>13.677.083</b>	<b>0</b>
<b>IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (332-327)</b>	<b>340</b>	<b>0</b>	<b>9.733.749</b>
<b>G. UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (301+313+327)</b>	<b>341</b>	<b>40.377.580</b>	<b>44.265.340</b>
<b>D. UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (305+320+332)</b>	<b>342</b>	<b>40.101.339</b>	<b>44.389.383</b>
<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (341-342)</b>	<b>343</b>	<b>276.241</b>	<b>0</b>
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (342 - 341)</b>	<b>344</b>	<b>0</b>	<b>124.043</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>345</b>	<b>107.075</b>	<b>0</b>
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>346</b>	<b>0</b>	<b>231.118</b>
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>347</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (345+343-344+346-347)</b>	<b>348</b>	<b>383.316</b>	<b>107.075</b>

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

u KM

VRSTE PROMJENE NA KAPITALU	DIO KOJI PRIPADA VLASNICIMA KAPITALA (MATIČNOG) DRUŠTVA							Manjinski interes	UKUPNI KAPITAL
	Oznaka AOP-a	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacione rezerve (MRS 16, MRS 21, i MRS 38)	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	Ostale rezerve (emisiona premija, zakonske i statutarne rezerve, zaštita gotovinskih tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	UKUPNO		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Stanje na dan 01.01.2010. godine	901	12.000	4.992.768		1.200	690.185	<b>5.696.153</b>	0	<b>5.696.153</b>
2. Efekti promjena u računov. politikama	902	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
3. Efekti ispravke grešaka	903	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
<b>Ponovno iskazano stanje na dan 01.01.2010. godine (901±902±903)</b>	904	<b>12.000</b>	<b>4.992.768</b>	<b>0</b>	<b>1.200</b>	<b>690.185</b>	<b>5.696.153</b>	<b>0</b>	<b>5.696.153</b>
4. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905	0	(61.370)	0	0	0	<b>(61.370)</b>	0	<b>(61.370)</b>
5. Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu preračuna finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	906	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
6. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	907	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
7. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	908	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
8. Neto dobiti / gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909	0	0	0	0	2.902.566	<b>2.902.566</b>	0	<b>2.902.566</b>
9. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti i pokriće gubitka	910	0	0	0	0	(235.200)	<b>(235.200)</b>	0	<b>(235.200)</b>
10. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>

<b>11. Stanje na dan 31.12.2010. godine (904±905±906±907±908±909-910+911)</b>	912	<b>12.000</b>	<b>4.931.398</b>	<b>0</b>	<b>1.200</b>	<b>3.357.551</b>	<b>8.302.149</b>	<b>0</b>	<b>8.302.149</b>
12. Efekti promjena u računov. politikama	913	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Efekti ispravke grešaka	914	0	(264.120)	0	0	112.320	(151.800)	0	(151.800)
<b>14. Ponovno iskazano stanje na dan 01.01.2011. godine (912±913±914)</b>	915	<b>12.000</b>	<b>4.667.278</b>	<b>0</b>	<b>1.200</b>	<b>3.469.871</b>	<b>8.150.349</b>	<b>0</b>	<b>8.150.349</b>
15. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916	0	(62.510)	0	0	0	(62.510)	0	(62.510)
16. Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu preračuna finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	917	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	918	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	919	0	0	0	0	178.927	178.927	0	178.927
19. Neto dobiti / gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti i pokriće gubitka	921	0	0	0	0	(1.693.000)	(1.693.000)	0	(1.693.000)
21. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922	1.000.000	0	0	0	0	1.000.000	0	1.000.000
<b>22. Stanje na dan 31.12.2011. godine (915±916±917±918±919±920-921+922)</b>	<b>923</b>	<b>1.012.000</b>	<b>4.604.768</b>	<b>0</b>	<b>1.200</b>	<b>1.955.798</b>	<b>7.573.766</b>	<b>0</b>	<b>7.573.766</b>



# NAPOMENE UZ IZVJEŠTAJ

## *PRAVNI I DRUGI OSNOVI*

**1.1.** Reviziju smo izvršili u skladu sa ugovorom broj 40/2011 od 05.02.2011. godine.

**1.2.** Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih izvještaja su:

1. Milenko Čičić, direktor,
2. Stanivuković Drago, prokurista,
3. Milka Majstorović, sertifikovani računovođa.

**1.3.** Dokumentacija revizije su finansijski izvještaji Društva (bilans stanja, bilans uspjeha, bilans novčanih tokova, izvještaj o promjenama na kapitalu), bruto bilans, popisne liste, odluke organa upravljanja i rukovođenja, poslovna dokumentacija, izvještaji, zapisnici o kontroli, normativna akta, izvod iz registra, drugi dokazi i objašnjenja koja su revizoru stavljena na raspolaganje.

Finansijski izvještaji Društva su usvojeni odlukom direktora broj 133-2/12 od 27.02.2012. godine.

Elaborat o popisu imovine i obaveza na 31.12.2011. godine je usvojio direktor odlukom broj 30-2/12 od 26.01.2012. godine.

**1.4.** Dokumentaciju i podatke nam je prezentovala Milka Majstorović, sertifikovani računovođa.

**1.5.** Finansijsko knjigovodstvo odvija se preko posebnog računovodstvenog programa za obradu koji obuhvata sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promjena.

**1.6.** Revizorski tim:

1. Milan Kondić, ovlašćeni revizor,
2. Srećko Vidović, sertifikovani računovođa.

## 2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Matično društvo je osnovano 19.04.1994. godine kao KALDERA KOMPANI trgovačko društvo sa potpunom odgovornošću od strane fizičkog lica sa početnim kapitalom u stvarima u iznosu od 1.000 dinara. Društvo je upisano u sudski registar broj 1-7201-00 pod oznakom i brojem rješenja U/I 594/94 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci od 19.04.1994. godine.

Dopuna djelatnosti kod KALDERA KOMPANI trgovačko društvo sa potpunom odgovornošću je upisano u sudski registar broj 1-7201-00 pod oznakom i brojem rješenja U/I 594/94 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci od 19.07.1994. godine.

Promjena naziva Društva u elektro proizvodno građevinsko preduzeće KALDERA KOMPANI sa potpunom odgovornošću je upisano u sudski registar broj 1-7201-00 pod oznakom i brojem rješenja U/I 2417/98 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci od 28.12.1998. godine.

Promjena lica ovlaštenog za zastupanje je upisana u sudski registar broj 1-7201-00 pod oznakom i brojem rješenja U/I 499/98 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci od 30.03.1998. godine.

Promjena lica ovlaštenog za zastupanje je upisana u sudski registar broj 1-7201-00 pod oznakom i brojem rješenja U/I 1523/2000 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci od 04.10.2000. godine.

Usklađivanje akata Društva sa Zakonom o preduzećima, upis osnivačkog kapitala u iznosu od 5.000 KM i uplata 2.500 KM istog upisano je u sudski registar broj 1-7201-00 pod oznakom i brojem rješenja U/I 1248/2001 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci od 13.08.2001. godine.

Dopuna djelatnosti kod Društva je upisana u sudski registar broj 1-7201-00 pod oznakom i brojem rješenja U/I 1235/2002 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci od 16.05.2002. godine.

Promjena sjedišta i lica ovlaštenog za zastupanje Društva je upisana u sudski registar broj 1-7201-02 pod oznakom i brojem rješenja U/I 604/03 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci od 19.03.2003. godine.

Uplata preostalog dijela osnivačkog kapitala u iznosu od 2.500 KM upisana je u sudski registar broj 1-7201-00 pod oznakom i brojem rješenja U/I 2245/03 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci od 30.07.2003. godine.

Brisanje poslovne jedinice Društva je upisano u sudski registar broj 1-7201-02 pod oznakom i brojem rješenja U/I 563/04 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci od 03.05.2004. godine.

Prema rješenju Osnovnog suda u Banjoj Luci od 08.06.2004. godine oznaka i broj upisnika U/I-242/04, registarski uložak broj 1-7201-00, Društvo posluje pod nazivom Elektroproizvodno građevinsko preduzeće „KALDERA COMPANY“ d.o.o. Laktaši, Kobatovci bb.

Usklađivanje djelatnosti sa Zakonom o klasifikaciji djelatnosti i o registru jedinica razvrstavanja („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 113/04) registrovano je kod nadležnog suda 15.02.2006. godine pod brojem registarskog uložka 1-7201-00, oznakom i brojem rješenja U/I -1905/06.

Dopuna djelatnosti kod Društva je upisano u sudski registar broj 1-7201-00 pod oznakom i brojem rješenja 071-0-Reg-06-00056 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci od 06.09.2006. godine.

Spajanje pripajanjem – preuzimanjem ugostiteljsko trgovačkog preduzeća KALDERA d.o.o. Laktaši i ENERGOKRAJINA d.o.o. Laktaši Društvu je upisano u sudski registar broj 1-7201-00 pod oznakom i brojem rješenja U/I 4781/05 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci od 06.09.2006. godine.

Upis prokure je evidentiran u sudski registar broj 1-7201-00 pod oznakom i brojem rješenja U/I 4036/05 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci od 15.09.2006. godine.

Dopuna djelatnosti kod Društva je upisano u sudski registar broj 1-7201-00 pod oznakom i brojem rješenja 071-0-Reg-06-002354 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci od 02.05.2007. godine.

Upis prokure – imenovanje prokuriste registrovano je kod nadležnog suda 11.02.2009. godine po rješenju broj 071-0-Reg-09-000222.

Upis dopune djelatnosti i uplate preostalog dijela osnivačkog uloga registrovano je kod nadležnog suda 21.05.2009. godine po rješenju broj 071-0-Reg-09-000863.

Usklađivanje odredbi osnivačkog akta Društva sa Zakonom o privrednim društvima Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 128/09) registrovano je kod nadležnog suda 25.06.2010. godine po rješenju broj 071-0-Reg-10-000695.

Usklađivanje djelatnosti sa Uredbom o klasifikaciji djelatnosti („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 119/10) registrovano je kod Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci 04.04.2011. godine po rješenju broj 057-0-Reg-11-000351.

Povećanje osnivačkog uloga kod Društva registrovano je kod Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci 03.06.2011. godine po rješenju broj 057-0-Reg-11-001273. Nakon izvršenog povećanja upisani i uplaćeni osnovni kapital Društva iznosi 1.012.000 KM.

Prema članu 38. Statuta poslove iz djelokruga i nadležnosti Skupštine, kao organa vlasnika (osnivača) Društva, te Upravnog odbora, kao organa upravljanja Društva i Nadzornog odbora, kao organa nadzora, obavlja osnivač Društva na način određen zakonom i opštim aktima Društva.

**Sjedište Društva:** Laktaši, Karađorđeva bb

**Šifra osnovne djelatnosti:** 27.12 Proizvodnja uređaja za distribuciju i kontrolu električne energije

**Matični broj:** 1832107

**JIB:** 4401185190004

**Broj zaposlenih radnika** sa stanjem na dan 31.12.2011. godine: 208.

### **3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Društvo nije normativno regulisalo računovodstvene politike. Osnovne računovodstvene politike koje su primjenjivane pri sastavljanju i prezentaciji finansijskih izvještaja za 2011. godinu su sljedeće:

#### **3.1. Stalna materijalna sredstva**

Stalna materijalna sredstva priznaju se po trošku nabavke, uz uslov da se isti može pouzdano izmjeriti. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve zavisne troškove nabavke, umanjene za trgovinske popuste i rabate.

Nabavka stalnih sredstava može se ostvariti i razmjenom za drugo sredstvo, odnosno za hartije od vrijednosti.

#### **3.2. Amortizacija**

Obračunati trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kojem je nastao. Amortizacija se obračunava linearnom metodom u procijenjenom vijeku korišćenja sredstava.

#### **3.3. Dugoročni finansijski plasmani**

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu povezanih pravnih lica, učešća u kapitalu drugih pravnih lica, dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu, dugoročne hartije od vrijednosti, otkupljene sopstvene akcije, ulaganja u finansijski zakup i ostali dugoročni plasmani.

Navedeni plasmani prilikom početnog priznavanja mjere se po njihovoj nabavnoj vrijednosti koja predstavlja fer vrijednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se uključuju u početno mjerenje svih finansijskih sredstava.

Društvo nema usvojene računovodstvene politike naknadnog mjerenja ulaganja u finansijska sredstva u skladu sa zahtjevima MRS I MSFI.

#### **3.4. Zalihe**

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mjere se po nabavnoj vrijednosti ili neto prodajnoj cijeni, ako je niža.

Zalihe materijala koje su proizvedene kao sopstveni učinak Društva, mjere se po cijeni koštanja ili po neto prodajnoj vrijednosti, ako je niža.

Nabavnu vrijednost ili cijenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje (konverzije) i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mjesto i stanje.

Troškovi nabavke materijala obuhvataju nabavnu cijenu, uvozne dažbine i druge poreze (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti, kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci materijala. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

Kada se materijal proizvodi kao proizvod sopstvene proizvodnje i dalje koristi u narednoj fazi procesa proizvodnje, njegova procjena vrši se u visini troškova proizvodnje tih zaliha, a najviše do neto prodajne vrijednosti tih zaliha.

Materijal se otpisuje ispod troškova nabavke, odnosno cijene koštanja i utvrđuje gubitak zbog obezvređenja, ako se očekuje da će gotovi proizvodi u koje će biti ugrađen materijal biti prodani po neto prodajnoj cijeni nižoj od cijene koštanja (troškova proizvodnje) gotovih proizvoda.

Kao zamjena za neto prodajnu vrijednost gotovih proizvoda u koje će biti ugrađen odnosni materijal, za svrhe utvrđivanja gubitaka zbog obezvređenja, koristi se trošak zamjene materijala, odnosno nabavna cijena ili cijena koštanja tog ili sličnog materijala na dan utvrđivanja obezvređenja.

Procjenu neto vrijednosti zaliha materijala vrši posebna stručna komisija koju imenuje direktor Društva.

Obračun izlaza (utroška) zaliha materijala, vrši se po metodi prosječne ponderisane cijene.

Utvrđivanje ponderisane prosječne cijene vrši se poslije svakog novog ulaza materijala.

Zalihe nedovršene proizvodnje mjere se po cijeni koštanja ili po neto prodajnoj vrijednosti, ako je ona niža.

Cijena koštanja, odnosno troškovi proizvodnje zaliha obuhvataju troškove koji su direktno povezani sa jedinicama proizvoda, kao što je direktna radna snaga. Oni takođe obuhvataju sistematsko dodjeljivanje fiksnih i promjenljivih režijskih troškova koji nastaju prilikom utroška materijala za proizvodnju gotovih proizvoda. Fiksni režijski troškovi su oni indirektni troškovi proizvodnje koji su relativno konstantni, bez obzira na obim proizvodnje, kao što su amortizacija i održavanje fabričkih zgrada i opreme, kao i troškovi rukovođenja i upravljanja fabrikom. Promjenljivi režijski troškovi su oni indirektni troškovi proizvodnje koji se mijenjaju, direktno ili skoro direktno, srazmjerno promjeni obima proizvodnje, kao što su indirektni materijal i indirektna radna snaga.

Dodjeljivanje fiksnih režijskih troškova troškovima proizvodnje zasniva se na uobičajenom kapacitetu proizvodnih objekata. Uobičajeni kapacitet je proizvodnja za koju se očekuje da će u prosjeku biti ostvarena tokom više perioda ili sezona u normalnim okolnostima, uzimajući pri tom u obzir gubitak kapaciteta usljed planiranog održavanja. Stvarni nivo proizvodnje može se koristiti, ako je približan uobičajenom kapacitetu. Iznos fiksnih režijskih troškova koji se dodjeljuju svakoj jedinici proizvodnje ne može da se posljedično poveća zbog niske proizvodnje ili neiskorišćenosti postrojenja. Nedodijeljeni režijski troškovi priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali. U periodima neuobičajeno velike proizvodnje, iznos fiksnih režijskih troškova koji je dodijeljen svakoj jedinici proizvodnje smanjuje se tako da se zalihe ne mjere iznad cijene koštanja. Promjenljivi režijski troškovi dodjeljuju se svakoj jedinici proizvoda na osnovu stvarne upotrebe proizvodnih kapaciteta.

Rezultat proizvodnog procesa može da bude više proizvoda koji se proizvode istovremeno, to je slučaj, na primjer, kada se proizvode zajednički proizvodi ili kada postoje proizvod i nusproizvod. Kad troškovi proizvodnje svakog proizvoda ne mogu posebno da se odrede, tada se dodjeljuju proizvodima na razumnoj i dosljednoj osnovi. Dodjeljivanje može da bude zasnovano na relativnoj prodajnoj vrijednosti svakog proizvoda, u fazi proizvodnog procesa kada se proizvodi mogu odvojeno identifikovati ili po okončanju proizvodnje. Većina nusproizvoda je po svojoj prirodi beznačajna. Kada je to slučaj, oni se uglavnom mjere po neto prodajnoj vrijednosti i ta vrijednost se oduzima od cijene koštanja glavnog proizvoda. Kao rezultat ovoga, iskazani iznos glavnog proizvoda ne razlikuje se značajno od njegove cijene koštanja.

Drugi troškovi uključuju se u cijenu koštanja zaliha samo u mjeri u kojoj su nastali prilikom dovođenja zaliha na njihovo sadašnje mjesto i u sadašnje stanje. U cijenu koštanja zaliha mogu se uključiti i neproizvodni režijski troškovi ili troškovi projektovanja proizvoda za posebne kupce.

Troškovi koji se ne uključuju u cijenu koštanja zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda i koji se priznaju na teret rahoda su:

- neuobičajeno veliko rasipanje materijala, radne snage ili drugi troškovi proizvodnje;
- troškovi skladištenja (osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje prije naredne faze);
- režijski troškovi administracije koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mjesto i u sadašnje stanje i
- troškovi prodaje.

U određenim okolnostima, troškovi pozajmljivanja se uključuju u cijenu koštanja zaliha. Te okolnosti su utvrđene dopuštenim alternativnim postupkom iz *MRS 23 – Troškovi pozajmljivanja*.

Cijena koštanja zaliha stavki koje obično nisu međusobno zamjenjive ili usluga koje su proizvedene i razdijeljene na posebne projekte utvrđuje se putem jasne identifikacije svakog pojedinačnog troška.

Jasna identifikacija troška znači da su specifični troškovi dodijeljeni identifikovanim stavkama zaliha. To je odgovarajući postupak za stavke koje su razdijeljene na specifične projekte, bez obzira na to da li su kupljene ili proizvedene. Međutim, jasna identifikacija troškova nije odgovarajući postupak kada postoji veliki broj stavki zaliha, koje su obično međusobno zamjenjive. U takvim okolnostima, za utvrđivanje efekata na neto dobitak ili gubitak perioda mogla bi se da koristi metoda odabira onih stavki koje ostaju u zalihama.

Izlaz zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda utvrđuje se po metodi ponderisane prosječne cijene.

Utvrđivanje ponderisane prosječne cijene vrši se poslije svakog novog ulaza zaliha nedovršene proizvodnje, odnosno gotovih proizvoda.

Neto prodajna vrijednost zaliha nedovršene proizvodnje predstavlja prodajnu vrijednost gotovih proizvoda, umanjenu za procijenjene troškove proizvodnje i troškove prodaje.

Neto prodajna vrijednost zaliha gotovih proizvoda predstavlja procijenjenu prodajnu vrijednost za procijenjene troškove prodaje.

Promjenljivi troškovi prodaje zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda, za potrebe svođenja ovih zaliha na neto prodajnu vrijednost, utvrđuju se na bazi iskustvenog višegodišnjeg učešća ovih troškova u prihodima od prodaje.

Procijenjeni troškovi dovršavanja, za potrebe svođenja zaliha nedovršene proizvodnje na neto prodajnu vrijednost, utvrđuju se na bazi pretpostavljenog stepena završenosti i obračunate cijene koštanja zaliha nedovršene proizvodnje.

Otpisivanje zaliha nedovršene proizvodnje, odnosno gotovih proizvoda vrši se za svaki proizvod posebno.

Procjenu neto prodajne vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda vrši posebna komisija koju imenuje direktor Društva.

Zalihe robe mjere se po nabavnoj vrijednosti ili po neto vrijednosti, ako je niža.

Nabavnu vrijednost čini fakturna cijena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povrati od poreskih vlasti kao što je PDV koji se može odbiti kao prethodni porez), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se prije utvrđivanja troškova nabavke robe.

Neto prodajna vrijednost predstavlja procijenjenu prodajnu vrijednost umanjenu za procijenjene troškove prodaje.

Procijenjeni troškovi prodaje zaliha robe, za potrebe svođenja ovih zaliha na neto prodajnu vrijednost, utvrđuju se na bazi iskustvenog višegodišnjeg učešća ovih troškova u prihodima od prodaje robe.

Utvrđivanje neto prodajne vrijednosti vrši se za svaku stavku zaliha robe posebno.

Procjenu neto prodajne vrijednosti zaliha robe vrši posebna komisija koju imenuje direktor Društva.

Obračun izlaza (prodaje) zaliha robe, vrši se po metodi ponderisane prosječne cijene.

Utvrđivanje ponderisane prosječne cijene robe vrši se poslije svakog ulaza zaliha.

Ako se zalihe robe vode po prodajnim cijenama, obračun razlike u cijeni vrši se tako da vrijednost izlaza robe i vrijednost robe na zalihama bude iskazana po metodi prosječne ponderisane cijene.

### **3.5. Potraživanja**

Potraživanja po osnovu prodaje, potraživanja iz specifičnih poslova, druga potraživanja i kratkoročni finansijski plasmani mjere se po vrijednosti iz originalne fakture ili drugog dokumenta u kome je iskazano potraživanje. Ako se vrijednost u fakturi ili drugom dokumentu iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u domaću valutu po kursu Centralne banke BiH važećem na dan transakcije. Promjene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem kursu Centralne banke BiH, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Društvo nema usvojene računovodstvene politike procjene naplativosti potraživanja ista se vrše na osnovu pojedinačnih odluka direktora Društva.



### **3.6. Gotovina i ekvivalenti gotovine**

Gotivinski ekvivalenti i gotovina obuhvataju: hartije od vrijednosti, žiro i tekuće račune, izdvojena sredstva i akreditive, blagajnu, devizni račun, devizni akreditiv, deviznu blagajnu i ostala novčana sredstva.

Gotovina u domaćoj valuti procjenjuje se po nominalnoj vrijednosti.

Novčana sredstva na deviznom računu preračunavaju se u KM vrijednost primjenom važećeg kursa Centralne banke BiH.

### **3.7. Aktivna vremenska razgraničenja**

Aktivna vremenska razgraničenja obuhvataju razgraničene plaćene troškove do jedne godine, razgraničena potraživanja za nefakturisani prihod, akontacioni porez na dodatu vrijednost i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

Prije sastavljanja finansijskih izvještaja, potrebno je unaprijed plaćene troškove prenijeti na odgovarajuće račune rashoda - dio koji se odnosi na tekuću godinu. Isto tako, treba utvrditi da li su ispunjeni uslovi da se fakturiše prihod koji je kao nefakturisan knjižen na računima aktivnih vremenskih razgraničenja, i na kraju treba da se oprihoduje kamata koja se odnosi na tekuću godinu, a dospijeva za naplatu u narednom periodu.

Aktivna vremenska razgraničenja procjenjuju se po nominalnoj vrijednosti iskazanoj u knjigovodstvenoj ispravi.

### **3.8. Kapital**

Kapital čini:

- osnovni kapital,
- rezerve,
- neraspoređeni dobitak i
- gubitak.

Gubitak iz ranijih godina i gubitak tekuće godine predstavljaju ispravku vrijednosti kapitala.

Osnovni kapital iskazuje se po vrstama i u nominalnoj vrijednosti.

Rezerve se vode po vrstama i iskazuju se u nominalnim vrijednostima. Obavezne rezerve formiraju se u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima.

Dobitak tekuće godine iskazuje se u visini ostvarene dobiti po umanjenju za porez iz dobiti.

Prilikom otvaranja poslovnih knjiga u narednoj godini neraspoređeni dobitak tekuće godine prenosi se na neraspoređeni dobitak ranijih godina.



### **3.9. Obaveze**

Obaveza je svaka finansijska obaveza koja predstavlja ugovornu obavezu:

- predaje gotovine ili drugog finansijskog sredstva drugom preduzeću ili
- razmjene finansijskih instrumenata sa drugim preduzećem pod potencijalno nepovoljnim uslovima.

Društvo može da ima ugovornu obavezu koja može da se izmiri bilo plaćanjem finansijskim sredstvima, bilo plaćanjem sopstvenim akcijama. U tom slučaju, ukoliko broj akcija koji je potreban za izmirenje obaveza varira sa promjenama njihove fer vrijednosti, tako da se plaćanje vrši u iznosu fer vrijednosti akcija koji je jednak iznosu ugovorene obaveze, imalac obaveze nije izložen dobitku ili gubitku obaveza nastale usljed promjene cijena njegovih akcija. Takva obaveza računovodstveno se obuhvata kao finansijska obaveza Društva.

Prilikom početnog priznavanja, Društvo mjeri finansijsku obavezu po njenoj nabavnoj vrijednosti koja predstavlja fer vrijednost nadoknade koja je primljena za nju. Transakcioni troškovi se uključuju u početno mjerenje svih finansijskih obaveza.

Društvo nema usvojene računovodstvene politike procjene obaveza, ispravka istih se vrši na osnovu pojedinačne odluke direktora Društva.

### **3.10. Pasivna vremenska razgraničenja**

Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju razgraničene obračunate troškove, razgraničene zavisne troškove nabavke, razgraničene prihode, obračunati porez na dodatu vrijednost i ostala pasivna vremenska razgraničenja.

Pasivna vremenska razgraničenja procjenjuju se po nominalnoj vrijednosti iskazanoj u knjigovodstvenoj ispravi.

### **3.11. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata**

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata predstavljaju plaćanja prema važećim republičkim i opštinskim propisima radi finansiranja komunalnih i republičkih potreba. Ovi porezi i doprinosi uključeni su u okviru ostalih poslovnih rashoda.

### **3.12. Prihodi**

Prihodi obuhvataju prihode uobičajenih aktivnosti Društva i dobitke. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, donacija, prihodi iz budžeta i drugih namjenskih izvora, drugi slični prihodi i drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Dobici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju prihoda i mogu, ali ne moraju da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Dobici predstavljaju povećanje ekonomskih koristi i kao takvi po prirodi nisu različiti od prihoda. Dobici uključuju dobitke proistekle iz prodaje dugoročnih sredstava, nerealizovane dobitke, na primjer one što proističu iz revalorizacije utrživih vrijednosnih papira i one što rezultiraju iz porasta iskazane vrijednosti dugoročnih sredstava. Dobici se prikazuju na istoj osnovi, nakon umanjenja za odgovarajuće rashode.

Različite vrste sredstava mogu da budu primljene ili veće preko prihoda. Primjeri uključuju gotovinu, potraživanja i robu i usluge koje su primljene u zamjenu za isporučene proizvode i usluge. Prihodi takođe mogu nastati iz izmirenja obaveza kada Društvo da isporuči robu i pruži usluge radi izmirenja obaveze po osnovu otplate preostalog duga.

### **3.13. Rashodi**

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva i gubitke. Troškovi koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva uključuju rashode direktnog materijala, robe i druge poslovne rashode (troškovi ostalog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizacija, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi nezavisni od rezultata, bruto zarade i ostali lični rashodi), nezavisno od momenta plaćanja.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda.

Gubici uključuju one gubitke koji su posljedica katastrofa, kao što su požar, poplava, ali i one koji su proizašli iz prodaje dugoročnih sredstava. Definicija rashoda, takođe uključuje nerealizovane gubitke, one proizašle iz efekata porasta kurseva strane valute u vezi sa zaduživanjem Društva u toj valuti. Kada se gubici priznaju u bilansu uspjeha, prikazuju se posebno, zbog toga što je saznanje o njima korisno pri donošenju ekonomskih odluka. Gubici se obično prikazuju na neto osnovi, nakon umanjenja za odgovarajuće prihode.

**4. OSTALE NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**
**4.1. Nematerijalna ulaganja**
*u KM*

Opis	Koncesije, patenti, licence i slična prava	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost:</b>		
Stanje na početku godine	0	0
Povećanja:	152.120	152.120
Nove nabavke	152.120	152.120
Procjena i revalorizacija	0	0
Smanjenja:	0	0
Rashod, prodaja i drugo	0	0
Stanje na kraju godine	<b>152.120</b>	<b>152.120</b>
<b>Kumulirana ispravka vrijednosti:</b>		
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Povećanja:	<b>38.030</b>	<b>38.030</b>
Amortizacija	38.030	38.030
Procjena	0	0
Smanjenja:	0	0
Kumulirana ispravka u otuđenju	0	0
Stanje na kraju godine	38.030	38.030
Neto sadašnja vrijednost:		
31.12.2011. godine	114.090	114.090
<b>Neto sadašnja vrijednost:</b>		
31.12.2010. godine	<b>0</b>	<b>0</b>

Povećanje vrijednosti nematerijalnih ulaganja se odnosi na dobijenu licencu za proizvodnju modificiranih proizvoda od strane Siemens AG Erlangen Njemačka na period do decembra 2012. godine sa mogućnošću produženja svake godine za naredni period od jedne godine na osnovu ugovora od 30.06.2011. godine.

**4.2. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Ukupna vrijednost građevinskih objekata, opreme, alata i inventara i osnovnih sredstava u pripremi po vrstama prikazana je u sljedećoj tabeli:

u KM

Opis	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost:</b>				
Stanje na početku godine	<b>242.523</b>	<b>16.023.745</b>	<b>6.990.175</b>	<b>23.256.443</b>
Povećanja:	0	60.683	770.869	831.552
Nove nabavke	0	60.683	770.869	831.552
Procjena i revalorizacija	0	0	0	0
Smanjenja:	0	0	28.363	28.363
Rashod, prodaja i drugo	0	0	28.363	28.363
Stanje na kraju godine	<b>242.523</b>	<b>16.084.429</b>	<b>7.732.680</b>	<b>24.059.632</b>
<b>Kumulirana ispravka vrijednosti:</b>				
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>0</b>	<b>490.779</b>	<b>2.622.739</b>	<b>3.113.517</b>
Povećanja:	<b>0</b>	<b>217.337</b>	<b>767.995</b>	<b>985.332</b>
Amortizacija	0	217.337	767.995	985.332
Procjena	0	0	0	0
Smanjenja:	0	0	28.363	28.363
Kumulirana ispravka u otuđenju	0	0	28.363	28.363
Stanje na kraju godine	0	708.116	3.362.370	4.070.486
Neto sadašnja vrijednost:				
31.12.2011. godine	242.523	15.376.313	4.370.310	19.989.146
<b>Neto sadašnja vrijednost:</b>				
31.12.2010. godine	<b>242.523</b>	<b>15.532.967</b>	<b>4.367.436</b>	<b>20.142.926</b>

Povećanje vrijednosti građevinskih objekata u 2011. godini u iznosu od 60.683 KM se odnosi na prenos objekta interne pumpe i autopraone u upotrebu (59.658 KM, veza napomena broj 4.3.) i ulaganja u proizvodnu halu (1.025 KM).

Društvo nema usvojene računovodstvene politike naknadnih ulaganja u stalna materijalna sredstva nakon početnog priznavanja, kao ni politike naknadnog vrednovanja.

Povećanje vrijednosti opreme u iznosu od 770.869 KM se odnosi na nabavku mašine za lasersko sječenje (630.361 KM), računarske opreme (4.077 KM), alata i opreme (37.233 KM), i ostale opreme (99.198 KM).

Zemljište i objekti su u Laktašima vlasništvo Društva, navedene nekretnine su pod hipotekom na osnovu više kredita (veza napomene broj 4.10 i 4.12).

**4.3. Ulaganja u nekretnine**
*u KM*

Opis	Nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine u pripremi	Ukupno
<b>BRUTO VRIJEDNOST</b>		
Vrijednost na početku godine	<b>59.658</b>	<b>59.658</b>
Povećanje	0	0
Smanjenje	59.658	59.658
Vrijednost na kraju godine	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ISPRAVKA VRIJEDNOSTI</b>		
Vrijednost na početku godine	<b>0</b>	<b>0</b>
Povećanje	<b>0</b>	<b>0</b>
Smanjenje	0	0
Vrijednost na kraju godine	0	0
<b>NETO VRIJEDNOST</b>		
31.12.2011. godine	0	0
<b>31.12.2010. godine</b>	59.658	59.658

Smanjenje vrijednosti nekretnina u pripremi se odnosi na prenos objekta interne pumpe i autopraone u upotrebu (59.658 KM, veza napomena broj 4.2.).

**4.4. Dugoročni finansijski plasmani**
*u KM*

Opis	Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica	Ulaganje u kapital ostalih pravnih lica	Ukupno
<b>BRUTO VRIJEDNOST</b>			
Vrijednost na početku godine	<b>6.079.958</b>	<b>584.077</b>	<b>6.664.035</b>
Povećanje	3.123.517	0	3.123.517
Smanjenje	0	0	0
Vrijednost na kraju godine	<b>9.203.474</b>	<b>584.077</b>	<b>9.787.551</b>
<b>ISPRAVKA VRIJEDNOSTI</b>			
Vrijednost na početku godine	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Povećanje	0	0	0
Smanjenje	0	0	0
Vrijednost na kraju godine	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NETO VRIJEDNOST</b>			
31.12.2011. godine	<b>9.203.474</b>	<b>584.077</b>	<b>9.787.551</b>
31.12.2010. godine	<b>6.079.958</b>	<b>584.077</b>	<b>6.664.035</b>

Povećanje učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica u iznosu od 2.613.108 KM odnosi se na povećanje učešća u kapitalu HE „Bistrica“ d.o.o. Foča.

Povećanje učešća u kapitalu HE „Bistrica“ upisano je u sudski registar na osnovu Ugovora o prenosu udjela broj 1293/2011 od 27.06.2011. godine i rješenja Okružnog privrednog suda u Trebinju broj 062-0-REG-11-000191 od 29.06.2011. godine, tako da je ukupno učešće Društva u kapitalu HE „Bistrica“ 90,00%.

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica na 31.12.2011. godine se odnose na:

R/b	Naziv	% učešće	Iznos KM
1.	Elnet d.o.o. Laktaši	60,00	2.000
2.	Kaldera Energo Invest d.o.o. Novi Sad	50,00	9.779
3.	HE „Bistrica“ d.o.o. Foča	90,00	9.191.695
4.	Nova banka a.d. Banja Luka	1,06	574.577
<b>Ukupno</b>			<b>9.787.551</b>

Ulaganje u kapital ostalih pravnih lica se odnosi na učešće u kapitalu Nove banke a.d. Banja Luka (574.577 KM) i učešće u kapitalu ZIF Privrednik invest A.D. Banja Luka (9.500 KM). Na osnovu izvještaja Centralnog registra hartija od vrijednosti na 29.12.2011. godine Društvo ima iskazano vlasništvo samo na akcijama Nove banke a.d. Banja Luka. Ulaganja u akcije ZIF Privrednik a.d. Banja Luka se odnose na ulaganja vlasnika Društva u navedene akcije u toku 2002. godine, ali isti nije više vlasnik akcija (na 31.12.2011. godine).

Ulaganja u kapital drugih pravnih lica (akcije i udjele) Društvo vodi po nabavnoj vrijednosti na datum sticanja i ista nije procjenjivalo.

#### 4.5. Zalihe, dati avansi i stalna sredstva klasifikovana kao sredstva namijenjena za prodaju

Zalihe, dati avansi i stalna sredstva klasifikovana kao sredstva namijenjena za prodaju prikazani su u sljedećem pregledu:

Opis	u KM	
	31.12.2011. godine	31.12.2010. godine
1. Materijal u skladištu	3.786.363	4.093.884
2. Alat i inventar u upotrebi	249.743	383.321
3. Nedovršena proizvodnja	4.843.308	275.308
4. Gotovi proizvodi	341.385	202.928
5. Roba u skladištu	21.197	18.012
6. Roba u maloprodajnim objektima	156.946	12.114
<b>7. Zalihe, bruto - ukupno (1 do 6)</b>	<b>9.398.941</b>	<b>4.985.568</b>
8. Ispravka vrijednosti zaliha	128.581	204.468
<b>I Zalihe, neto (7-8)</b>	<b>9.270.360</b>	<b>4.781.100</b>
1. Dati avansi za zalihe i usluge ostalim pravnim licima	655.118	694.453
2. Ispravka vrijednosti datih avansa	126.870	156.870
<b>II Dati avansi - ukupno (1-2)</b>	<b>528.248</b>	<b>537.583</b>

Iznos datih avansa se odnosi na avanse date pravnim licima u zemlji (539.921 KM) i avanse date pravnim licima u inostranstvu (115.197 KM).

## Pregled datih avansa u zemlji na dan 31.12.2011. godine

R/b	Opis	Iznos (KM)
1.	LIM PRODUKT - KREŠEVO	310.050
2.	TRGOMETAL d.o.o. Posušje	108.782
3.	DUE EME D. UNA d.o.o. Gradiška	49.496
4.	PRESS COMERCE d.o.o. Banja Luka	20.000
5.	LIMACO d.o.o. Laktaši	11.746
6.	ALTERNATIVA d.o.o. Sarajevo	10.266
7.	INCOM d.o.o. Gračanica	7.001
8.	SOD SLOBODA Banja Luka	5.602
9.	ELEKTROMETAL - MAGLAJANI Laktaši	3.860
10.	Ostali	13.120
<b>Ukupno</b>		<b>539.921</b>

## Pregled datih avansa u inostranstvu na dan 31.12.2011. godine

R/b	Opis	Iznos (KM)
1.	ABS MINEL ELEKTROGRADNJA a.d.	98.046
2.	MAKITEL doo	14.330
3.	KRILA PROMET d.o.o.	1.919
4.	WISH COMPOSITE INSULATOR CO LTD	789
5.	W & S FEINMECHANIK GMBH	113
<b>Ukupno</b>		<b>115.197</b>

## Pregled ispravki vrijednosti datih avansa na dan 31.12.2011. godine

R/b	Opis	Iznos (KM)
1.	MANIX d.o.o.	50.000
2.	POLET s.g.r. vl. Sveto Četojević	21.426
3.	PRESS COMERCE d.o.o.	20.000
4.	MIKROELEKTRONIKA a.d.	17.799
5.	PODOPOLAGAČ ROMANOVCI	10.000
6.	STANKOVIĆPROM d.o.o.	7.645
<b>Ukupno</b>		<b>126.870</b>

Ispravka je vršena na osnovu Odluke direktora broj 5386/10 od 31.12.2010. godine. Društvo nema usvojene računovodstvene politike procjene naplativosti potraživanja, ista se vrše na osnovu pojedinačnih odluka direktora Društva.

#### 4.6. Kratkoročna potraživanja

Kratkoročna potraživanja i plasmani prikazani su po vrstama u sljedećoj tabeli:

*u KM*

Opis	Kupci - povezana pravna lica	Kupci u zemlji	Kupci u inostranstvu	Potraž. iz specifičnih poslova	Druga potraživanja	Ukupno
Bruto stanje na početku godine	25.478	2.517.116	594.377	264.605	0	<b>3.401.575</b>
Bruto stanje na kraju godine	<b>87.455</b>	<b>4.025.336</b>	<b>187.942</b>	<b>253.211</b>	4.805	<b>4.558.749</b>
Ispravka vrijednosti na početku godine	0	284.669	0	30.749	0	<b>315.418</b>
Ispravka vrijednosti na kraju godine	<b>0</b>	<b>270.766</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>270.766</b>
<b>NETO STANJE</b>						<b>0</b>
31.12.2011. godine	<b>87.455</b>	<b>3.754.570</b>	<b>187.942</b>	<b>253.211</b>	<b>4.805</b>	<b>4.287.983</b>
31.12.2010. godine	<b>25.478</b>	<b>2.232.447</b>	<b>594.377</b>	<b>233.855</b>	<b>0</b>	<b>3.086.157</b>

Potraživanja od kupaca povezanih pravnih lica se odnose na potraživanja od Elnet d.o.o. Laktaši (85.855 KM) i HE Bistrica d.o.o. Foča (1.600 KM).

*Pregled potraživanja od kupaca u zemlji na dan 31.12.2011. godine*

R/b	Opis	Iznos (KM)
1.	ELEKTRO BIJELJINA a.d. Bijeljina	737.221
2.	NISKOGRADNJA d.o.o. Laktaši	490.732
3.	ELEKTRO HERCEGOVINA a.d. Trebinje	415.490
4.	COLLONIA d.o.o. Brčko	359.948
5.	ELEKTROKRAJINA a.d. Banja Luka	261.628
6.	TELEKOMUNIKACIJE RS a.d. Banja Luka	176.884
7.	NIPAS d.o.o. Kozarska Dubica	156.692
8.	KAMENOLOM DOBRNJA d.o.o. Banja Luka	142.853
9.	OPŠTINA KOZARSKA DUBICA	125.842
10.	NOKIA SIEMENS NETWORKS d.o.o. Banja Luka	125.157
11.	OPŠTINA GRADIŠKA	111.015
12.	KRAJINA GP a.d. Banja Luka	97.748
13.	ELEKTRODISTRIBUCIJA a.d. Pale	90.304
14.	POLET s.g.r. Laktaši	87.343
15.	OPŠTINA KNEŽEVO	74.105
16.	Ostali kupci u zemlji	572.375
<b>Ukupno</b>		<b>4.025.336</b>



Pregled većih potraživanja od kupaca u inostranstvu na dan 31.12.2011. godine

R/b	Opis	Iznos (KM)
1.	ATZWANGER SPA Italija	99.398
2.	ENERGOINVEST KIBERNETIKA d.o.o. Srbija	33.346
3.	MANZZINI GmbH Njemačka	15.278
4.	PRÄWEMA Antriebstechnik GmbH Njemačka	12.576
5.	MASTER INŽENJERING d.o.o. Srbija	11.266
6.	NIMAX d.o.o. Srbija	10.482
7.	MINS ELEKTRO d.o.o. Srbija	4.300
8.	Ostali	1.296
<b>Ukupno</b>		<b>187.942</b>

Potraživanja od kupaca u inostranstvu u iznosu od 133.482 KM su starija od godinu dana (ATZWANGER SPA Italija – 99.398 KM, ENERGOINVEST KIBERNETIKA d.o.o. Srbija – 33.346 KM i ostali – 738 KM).

Potraživanja iz specifičnih poslova se odnose na potraživanja od povezanih lica HE Bistrica d.o.o. Foča (126.215 KM - po osnovu plaćanja dobara i usluga u ime istog), Sokić Kaldera d.o.o. (47.761 KM - po osnovu plaćanja dobara i usluga u ime istog) i Elnet d.o.o. (79.235 KM - po osnovu prodaje).

#### 4.7. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina prikazani su u sljedećoj tabeli:

Opis	u KM	
	31.12.2011. godine	31.12.2010. godine
1. Poslovni račun - domaća valuta	372.060	98.432
2. Poslovni račun - strana valuta	10.973	476
3. Blagajna - domaća valuta	283	8.168
<b>Got. ekvivalenti i gotovina - ukupno (1 do 3)</b>	<b>383.316</b>	<b>107.075</b>

Stanje na poslovnim računima u KM na 31.12.2011. godine

R/b	Opis	Iznos (KM)
1.	Nova banka a.d. Banja Luka	353.701
2.	Balkan investment bank a.d. Banja Luka	1.004
3.	NLB Razvojna banka a.d. Banja Luka	683
4.	Hypo Alpe Adria bank a.d. Banja Luka	261
5.	UniCredit bank d.d. Mostar	246
6.	Raiffeisen bank d.d. Sarajevo	1
7.	Prelazni račun	16.164
<b>Ukupno</b>		<b>372.060</b>

Stanje na poslovnim računima u stranoj valuti na 31.12.2011. godine

R/b	Opis	Iznos (KM)
1.	Nova banka a.d. Banja Luka	10.878
2.	Hypo Alpe Adria bank a.d. Banja Luka	94
3.	UniCredit bank d.d. Mostar	1
<b>Ukupno</b>		<b>10.973</b>

Novčana sredstva na deviznom računu preračunata su u KM vrijednost primjenom važećeg kursa Centralne banke BiH.

#### 4.8. Aktivna vremenska razgraničenja

Opis	u KM	
	31.12.2011. godine	31.12.2010. godine
1. Unaprijed plaćeni rashodi	86	0
2. Ostala aktivna vremenska razgraničenja	5.783	83.778
<b>Aktivna vremenska razgraničenja - ukupno (1 do 2)</b>	<b>5.869</b>	<b>83.778</b>

Aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 5.783 KM, odnose se na PDV.

#### 4.9. Kapital

Ukupan kapital Društva po godišnjem obračunu iznosi 5.696.153 KM.

#### Struktura kapitala

Opis	u KM	
	31.12.2011. godine	31.12.2010. godine
1. Ulozi	1.012.000	12.000
<b>I. Osnovni i ostali kapital</b>	<b>1.012.000</b>	<b>12.000</b>
1. Zakonske rezerve	1.200	1.200
<b>II Rezerve</b>	<b>1.200</b>	<b>1.200</b>
1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije stalnih sredstava bez dugoročnih finansijskih plasmana	4.604.768	4.667.278
<b>III Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobiti i gubici</b>	<b>4.604.768</b>	<b>4.667.278</b>
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	1.776.871	409.959
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	178.927	3.059.912
<b>IV Neraspoređeni dobitak (1 do 2)</b>	<b>1.955.798</b>	<b>3.469.871</b>
<b>KAPITAL (I do IV)</b>	<b>7.573.766</b>	<b>8.150.349</b>

Osnovni kapital u iznosu od 1.012.000 KM registrovan je u sudskom registru, po rješenju od 03.06.2011. godine, broj 057-0-Reg-11-001273.

Društvo nije iz ostvarene dobiti u 2010. godine izdvojilo u zakonske rezerve 5%.

Prema odredbama Zakona o privrednim društvima <sup>1</sup>finansijski izvještaji se usvajaju na redovnoj godišnjoj skupštini akcionara do 30.06. tekuće godine za prethodnu godinu. Nakon usvajanja finansijskih izvještaja (član 210. Zakona) usvaja se i odluka o raspodjeli dobiti, odnosno pokriću gubitka. Ako je društvo iskazalo dobit prvo se pokriva gubitak, zatim izdvajaju zakonske rezerve i druge kapitalne rezerve utvrđene Zakonom i statutom, a preostali dio se raspoređuje akcionarima ili ostaje neraspoređeno. Ove odredbe Zakona se shodno primjenjuju i na društva sa ograničenom odgovornošću<sup>2</sup>.

Revalorizacione rezerve su formirane na osnovu procjene zemljišta i zgrade hotela „Boutique Kaldera“ (veza napomena 4.1.), na osnovi raspoložive dokumentacije nismo se mogli uvjeriti u način formiranja istih.

#### 4.10. Dugoročne obaveze

Opis	u KM	
	31.12.2011. godine	31.12.2010. godine
1. Obaveze po emitovanim dugoročnim hartijama od vrijednosti	7.000.000	0
2. Dugoročni krediti u zemlji	16.338.189	17.460.057
3. Dugoročni krediti u inostranstvu	584.000	0
4. Dugoročne obaveze po finansijskom lizingu u zemlji	142.310	270.016
<b>I Dugoročne obaveze - ukupno (1 do 4)</b>	<b>24.064.499</b>	<b>17.730.073</b>

Obaveze po emitovanim dugoročnim hartijama od vrijednosti se odnose na obaveze po emitovanim obveznicama na osnovu rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske 01-UP-031-1188/11 od 28.04.2011. godine na period od 20 godina sa kamatnom stopom od 6,00% i godišnjim anuitetima.

Obaveze po dugoročnim kreditima odnose se na period od 2 do 13 godina.

Obaveze po dugoročnim kreditima u iznosu od 16.338.189 KM odnose se na kredite kod:

Opis	Iznos (u KM)
Nova banka A.D. Banja Luka, ugovor broj 076508001 od 26.11.2008. godine	4.137.931
Hypo Alpe – Adria Bank A.D. Banja Luka ugovor broj 6033-3-06522/08 od 19.08.2008. godine	3.142.672
Hypo Alpe – Adria Bank A.D. Banja Luka investicioni kredit – kredit odobren u ranijem periodu	3.920.469
NLB Razvojna banka A.D. Banja Luka, ugovor broj 06-2628-2/10 od 15.12.2010. godine	5.137.117

<sup>1</sup> („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 127/08, 58/09 i 100/11).

<sup>2</sup> Član 109. Zakona o privrednim društvima.

Na poziciji dugoročnih kredita u inostranstvu je evidentirana obaveza po dugoročnom kreditu prema UniCredit bank a.d. Banja Luka po osnovu ugovora broj 11001033-UK-924/11 od 10.11.2011. godine.

Obaveze po finansijskom lizingu u iznosu od 142.310 KM odnose se na obaveze prema VB Leasing BH d.o.o. Sarajevo po ugovorima broj 12533 i 12535 od 07.12.2010. godine.

#### 4.11. Obaveze iz poslovanja, druge obaveze i tekuće obaveze za porez na dobit

Pojedinačne vrste kratkoročnih obaveza date su u sljedećem pregledu:

Opis	u KM	
	31.12.2011. godine	31.12.2010. godine
1. Primitveni avansi, depoziti i kaucije	0	757
2. Dobavljači - povezana pravna lica	1.627	876
3. Dobavljači u zemlji	1.643.076	3.440.806
4. Dobavljači u inostranstvu	4.998.670	1.039.756
<b>I Obaveze iz poslovanja - ukupno (1 do 4)</b>	<b>6.643.373</b>	<b>4.482.194</b>
1. Obaveze za neto zarade i naknade, osim zarada koje se refundiraju	104.020	97.938
2. Obaveze za poreze na zarade i naknade, osim zarada koje se refundiraju	11.571	10.049
3. Obaveze za doprinose na zarade i naknade, osim zarada koje se refundiraju	56.990	44.072
<b>III Obaveze za zarade i naknade zarada - ukupno (1 do 4)</b>	<b>172.581</b>	<b>152.059</b>
1. Obaveze za porez na dodatu vrijednost po osnovu razlike između obračunatog i akontacionog poreza na dodatu vrijednost	0	93.177
<b>IV Obaveze za porez na dodatu vrijednost</b>	<b>0</b>	<b>93.177</b>
1. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke na teret troškova	24.987	5.549
2. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	0	20.720
<b>V Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine (1 do 2)</b>	<b>24.987</b>	<b>26.269</b>
<b>Obaveze prema dobavljačima i druge obaveze - ukupno (I do V)</b>	<b>6.840.941</b>	<b>4.753.700</b>
<b>Tekuće obaveze za porez na dobit</b>	<b>1.136</b>	<b>303.339</b>

Obaveze prema dobavljačima popvezanim pravnim licima se odnose na obaveze prema Elnet d.o.o. Laktaši.

## Pregled obaveza prema dobavljačima u zemlji na dan 31.12.2011. godine

R/b	Opis	Iznos (KM)
1.	VANADIJUM COMPANY d.o.o. Laktaši	274.955
2.	MILCO d.o.o. Laktaši	142.886
3.	SIEMENS d.o.o. - Banja Luka	142.485
4.	NETMONT d.o.o. Kozarska Dubica	94.689
5.	FRANKSTAHL d.o.o. Prnjavor	77.812
6.	EUROHERC OSIGURANJE Filijala Banja Luka	66.863
7.	PLAMEN Bijeljina	60.384
8.	ELIM Laktaši	47.321
9.	ELMONT d.o.o. Istočna Ilidža	45.575
10.	METAL CENTAR d.o.o. Sarajevo	37.015
11.	PROCONTROL d.o.o. Banja Luka	30.282
12.	TT KABELE d.o.o. Široki Brijeg	29.497
13.	GALEB INTERNACIONAL d.o.o. Istočno Sarajevo	27.868
14.	TEHNOSINT d.o.o. Laktaši	26.740
16.	Ostali kupci u zemlji	538.702
<b>U k u p n o</b>		<b>1.643.076</b>

## Pregled obaveza prema dobavljačima u inostranstvu na dan 31.12.2011. godine

R/b	Opis	Iznos (KM)
1.	ABB d.o.o. Hrvatska	4.248.180
2.	INSTITUT MIHAJLO PUPIN d.o.o. Srbija	175.849
3.	MINEL SCHREDER Srbija	145.312
4.	TIM KABEL d.o.o. Hrvatska	144.678
5.	NIMAX d.o.o. Srbija	92.583
6.	ENERGOINVEST KIBERNETIKA d.o.o. Srbija	68.590
7.	SCHNEIDER ELECTRIC d.o.o. Hrvatska	46.696
8.	SIEMENS AG Osterreich Austrija	12.755
9.	FABRIKA MJERNIH TRANSFORMATORA ZAJEČAR Srbija	11.028
10.	ABS MINEL TRANSFORM. a.d.- RIPANJ Srbija	10.509
11.	Ostali dobavljači	42.490
<b>U k u p n o</b>		<b>4.998.670</b>

Obaveze za neto zarade, doprinose i poreze na zarade se odnose na zarade za decembar 2011. godine.

**4.12. Kratkoročne finansijske obaveze, tekući dio dugoročnih finansijskih obaveza i kratkoročne obaveze klasifikovane u grupu sa sredstvima namijenjenim za prodaju ili otuđenje**

Opis	u KM	
	31.12.2011. godine	31.12.2010. godine
1. Kratkoročni krediti u zemlji	3.970.290	2.299.272
2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	1.990.012	895.041
<b>I Kratkoročne fin. obaveze - ukupno (1 do 2)</b>	<b>5.960.302</b>	<b>3.194.313</b>
1. Dio dugoročnih kredita koji dospijevaju za plaćanje do jedne godine	3.169	28
2. Dio dugoročnih obaveza po finansijskom lizingu koji dospijeva za plaćanje do jedne godine	0	10.098
<b>II Tekući dio dugoročnih finansijskih obaveza</b>	<b>3.169</b>	<b>10.126</b>

Obaveze po kratkoročnim kreditima odnose se na obaveze po okvirnim kreditima kod:

Opis	Iznos (u KM)
Nova banka A.D. Banja Luka, ugovor broj 0770100231 od 23.09.2011. godine	1.000.000
Nova banka A.D. Banja Luka, ugovor broj 0770100294 od 07.12.2011. godine	1.580.062
Nova banka A.D. Banja Luka, ugovor broj 0772110145 od 23.12.2011. godine	455.117
Nova banka A.D. Banja Luka, ugovor broj 0772110144 od 23.12.2011. godine	929.565

Ostale kratkoročne finansijske obaveze se odnose na obaveze prema vlasniku Društva (890.012 KM) i obaveze prema pravnom licu Belaz premar services d.o.o. Ugljevik po osnovu ugovora o zajmu broj 256/11 od 22.12.2011. godine (800.000 KM) i ugovora broj 258/11 od 30.12.2011. godine (300.000 KM).

**4.13. Pasivna vremenska razgraničenja**

Opis	u KM	
	31.12.2011. godine	31.12.2010. godine
1. Obračunati prihodi budućeg perioda	391.660	1.320.413
2. Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	362	0
<b>Pasivna vremenska razgraničenja - ukupno (1 do 2)</b>	<b>392.021</b>	<b>1.320.413</b>

Obračunati prihodi budućeg perioda u iznosu od 391.660 KM odnose na primljene avanse za neisporučenu robu.

Pregled obaveza za primljene avanse na dan 31.12.2011. godine

R/b	Opis	Iznos (KM)
1.	ELEKTRO BIJELJINA a.d. Bijeljina	242.476
2.	NISKOGRADNJA d.o.o. Laktaši	100.176
3.	HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI a.d. Trebinje	24.670
4.	ELEKTROKRAJINA a.d. Banja Luka	13.772
5.	GRAD BANJALUKA	7.771
6.	ABC SOLUTIONS d.o.o. Banja Luka	1.308
7.	MEHANIÈKE KONSTRUKCIJE d.o.o. Kotor VAroš	1.047
8.	UDRUZENJE HIRURGA Republike Srpske Banja Luka	337
9.	BAMCO d.o.o. Derventa	85
10.	OSIGURANJE AURA a.d. Banja Luka	18
<b>Ukupno</b>		<b>391.660</b>

**4.14. Prihodi redovne djelatnosti**

Pojedinačne vrijednosti prihoda daju se u sljedećem pregledu:

Opis	u KM	
	31.12.2011. godine	31.12.2010. godine
1. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1.834.270	1.722.821
2. Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	173.793	5.689
<b>I Prihod od prodaje robe - ukupno (1 do 2)</b>	<b>2.008.063</b>	<b>1.728.510</b>
1. Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu	18.188.360	20.840.213
2. Prihodi od prodaje učinaka na inostranom tržištu	0	692.135
<b>II Prih. od prodaje učinaka - ukupno (1 do 2)</b>	<b>18.188.360</b>	<b>21.532.348</b>
<b>III. Prihodi od prodaje - ukupno (I+II)</b>	<b>20.196.423</b>	<b>23.260.857</b>
1. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	4.706.457	0
<b>IV. Promjena vrijednosti zaliha učinaka - ukupno</b>	<b>4.706.457</b>	<b>0</b>

*Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu*

- prihodi od prodaje – hotel (kuhinja)	369.167 KM
- prihode od prodaje robe na malo-welnes trgovina	6.713 KM
- prihodi od veleprodaje na domaćem tržištu	1.458.390 KM
<i>Svega:</i>	<b>1.834.270 KM</b>

*Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu*

- prihodi u hotelu (prodaja pića)	187.235 KM
- prihodi od noćenja	215.476 KM
- prihodi od prodaje otpadnog materijala	36.884 KM
- prihodi od prodaje usluga – hotel (wellnes usluge)	132.724 KM
- prihodi od prodaje proizvoda	681.932 KM
- ostali neoporezivi prihodi	82.031 KM
- prihodi od prodaje usluga	16.852.078 KM
<i>Svega:</i>	<b>18.188.360 KM</b>

**4.15. Ostali prihodi**

Opis	u KM	
	31.12.2011. godine	31.12.2010. godine
1. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	0	3.000
<b>I Prih. od premija, subvencija, dotacija, regresa, donacija, prihodi iz budžeta i drugih namijenjenih izvora i drugi slični prihodi - ukupno</b>	<b>0</b>	<b>3.000</b>
1. Prihodi od donacija	5.124	0
2. Prihodi iz namjenskih izvora finansiranja	62.240	19.926
<b>II Drugi poslovni prihodi - ukupno (1 do 2)</b>	<b>67.364</b>	<b>19.926</b>
1. Prihodi od kamata	432	832
2. Pozitivne kursne razlike	8.767	0
3. Ostali finansijski prihodi	1.034	1.604
<b>III Finansijski prihodi - ukupno (1 do 3)</b>	<b>10.233</b>	<b>2.436</b>
1. Dobici po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	0	370.002
2. Viškovi, izuzimajući viškove zaliha učinaka	81.424	4.076
3. Naplaćena otpisana potraživanja	43+.903	0
4. Prihodi od smanjenja obaveza, ukidanja neiskorišćenih dugoročnih rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi	76.228	1.721.521
<b>IV Ostali prihodi - ukupno (1 do 4)</b>	<b>201.555</b>	<b>2.095.599</b>
<b>V Ostali poslovni prihodi - ukupno (I do IV)</b>	<b>279.152</b>	<b>2.120.960</b>
1. Prihodi po osnovu ispravke grešaka iz ranijih godina	215	189
<b>Prihodi po osnovu ispravke grešaka iz ranijih godina</b>	<b>215</b>	<b>189</b>

Prihodi iz namjenskih izvora finansiranja se odnose na prihode od refundacije troškova bolovanja (24.691 KM) i refundacije plate pripravnika (37.549 KM).

Viškovi, izuzimajući viškove zaliha učinaka se odnose na viškove materijala utvrđene popisom (56.562 KM) i viškove robe u hotelu utvrđene popisom (24.099 KM).

Prihodi od smanjenja obaveza se odnose na prihode od smanjenja obaveza prema dobavljačima iz inostranstva za izvršene usluge, a na osnovu umanjenja fakture prema istim za iznos plaćenog poreza po odbitku za usluge iz inostranstva, uz pristanak dobavljača (24.350 KM), zatim na naknadu štete na opremi Društva od strane osiguravajuće kuće (35.000 KM) i ostale prihode (16.878 KM).

**4.16. Poslovni rashodi**
**Troškovi materijala**

Opis	u KM	
	31.12.2011. godine	31.12.2010. godine
1. Nabavna vrijednost prodane robe	1.606.686	560.547
2. Troškovi materijala za izradu	14.429.550	11.098.392
3. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	663.436	187.598
4. Troškovi goriva i energije	658.171	608.658
<b>Troškovi materijala - ukupno (1 do 4)</b>	<b>17.357.843</b>	<b>12.455.194</b>



**Ostali poslovni rashodi**

u KM

Opis	31.12.2011. godine	31.12.2010. godine
<b>I Troškovi bruto zarada</b>	2.126.894	2.083.336
<b>II Ostali lični rashodi</b>	57.646	20.253
1. Troškovi usluga na izradi učinaka	1.139.835	1.727.963
2. Troškovi transportnih usluga	117.168	85.649
3. Troškovi usluga održavanja	483.449	447.757
4. Troškovi zakupa	1.000	12.480
5. Troškovi sajmovi	19.757	6.870
6. Troškovi reklame i propagande	39.325	73.421
7. Troškovi ostalih usluga	41.976	60.722
<b>III Troškovi proizvodnih usluga - ukupno (1 do 7)</b>	<b>1.842.511</b>	<b>2.414.861</b>
<b>IV Troškovi amortizacije</b>	<b>960.851</b>	<b>913.163</b>
<b>V Troškovi rezervisanja</b>	<b>1.322</b>	<b>0</b>
1. Troškovi neproizvodnih usluga	96.897	39.026
2. Troškovi reprezentacije	154.871	186.140
3. Troškovi premije osiguranja	58.480	115.195
4. Troškovi platnog prometa	217.299	265.958
5. Troškovi članarina	7.685	4.170
6. Troškovi poreza	120.394	83.755
7. Ostali nematerijalni troškovi	373.917	370.444
<b>VI Nematerijalni troškovi - ukupno (1 do 7)</b>	<b>1.029.542</b>	<b>1.064.689</b>
1. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	0	328.455
2. Manjkovi, izuzimajući manjkove zaliha materijala	15.199	11.750
3. Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja	669	364.651
4. Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe i ostali rashodi	2.966	1.818
<b>VII Ostali rashodi - ukupno (1 do 4)</b>	<b>18.834</b>	<b>706.674</b>
1. Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme	0	2.221
<b>VIII Rashodi po osnovu obezvređenja imovine</b>	<b>0</b>	<b>2.221</b>
<b>IX Ostali poslovni rashodi - ukupno (I do VIII)</b>	<b>6.037.600</b>	<b>7.205.198</b>
Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	7.788	127.433
<b>Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina</b>	<b>7.788</b>	<b>127.433</b>

*Troškovi transportnih usluga*

R/b	Opis	Iznos (KM)
1.	Troškovi mobilnog telefona	42.773
2.	Troškovi fiksnog telefona	16.965
3.	Putarina	7.081
4.	Poštanske usluge	3.346
5.	Internet usluge	2.007
6.	Ostali troškovi	44.996
<b>Ukupno</b>		<b>117.168</b>

Troškovi usluga održavanja se odnose na troškove tekućeg održavanja osnovnih sredstava Društva.

*Ostali nematerijalni troškovi*

R/b	Opis	Iznos (KM)
1.	Ishrana radnika	123.677
2.	Donacije	54.091
3.	Takse	27.721
4.	Noćenje	21.861
5.	Registracija vozila	19.912
6.	Tenderska dokumentacija	6.463
7.	Stipendije	6.450
8.	Špeditorske usluge	3.734
9.	Otpremnine	2.700
10.	Ostali nematerijalni troškovi	107.308
<b>Ukupno</b>		<b>373.917</b>

Prema članu 39. Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 79/09) na računima grupe 51 – Trošak materijala iskazuje se nabavka i troškovi materijala za izradu, troškovi režijskog materijala i troškovi goriva i energije. Povećanje i smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje, poluproizvoda, nedovršenih usluga i gotovih proizvoda evidentira se na računima grupe 63- Promjene vrijednosti zaliha učinaka (član 51. Pravilnika).

**4.17. Finansijski rashodi**

Finansijski rashodi po godišnjem obračunu u isnosu od 1.234.177 KM odnose se na rashode kamata po osnovu kredita.

Opis	u KM	
	31.12.2011. godine	31.12.2010. godine
1. Rashodi kamata	1.443.304	1.573.013
2. Negativne kursne razlike	108.849	596.718
<b>Finansijski rashodi - ukupno (1 do 2)</b>	<b>1.552.153</b>	<b>2.169.731</b>

Rashodi kamata se odnose na rashode redovnih kamata po kreditima od banaka (1.374.139 KM) i rashode po zateznim kamatama od banaka i dobavljača (69.165 KM).

Negativne kursne razlike su nastale na osnovu otplate kreditnih obaveza iskazanih u CHF.

#### 4.18. Povezana pravna lica

Poslovne transakcije sa povezanim pravnim licima obavljane su po tržišnim uslovima.

#### Pregled poslovnih transakcija

u KM

Opis	Transakcije sa kupcima povezanim pravnim licima		Transakcije sa povezanim licima po osnovu specifičnih poslova		
	Elnet d.o.o.	HE Bistrica d.o.o.	Elnet d.o.o.	HE Bistrica d.o.o.	Sokić Kaldera d.o.o.
Stanje na dan 01.01.2011. godine	23.878	1.600	95.235	87.300	36.711
Dugovni promet za period 01.01.-31.12.2011. godine	379.710	0	0	38.915	11.050
Potražni promet za period 01.01.-31.12.2011. godine	317.733	0	16.000	0	0
Saldo potraživanja na dan 31.12.2011. godine	85.855	1.600	79.235	126.215	47.761

Poslovanje sa povezanim licima je značajno, kako sa stanovišta prometa dobara i usluga tako i finansijskih transakcija, pozajmljivanja novčanih sredstava, davanje u zalog imovine za kreditna zaduženja zavisnih društava. Prema objašnjenjima rukovodstva, po osnovu jemstva za kreditno zaduženje članicama grupe, Društvo ne može biti izloženo potencijalnim gubitcima (po osnovu kamate i glavnice), zbog nemogućnosti dužnika da na vrijeme servisiraju obaveze prema bankama za kreditno zaduženje. Društvo nije vršilo rezervisanja za potencijalne gubitke i obaveze po osnovu eventualnog vraćanja kredita i plaćanja drugih obaveza za povezana pravna lica.

#### 4.19. Sudski sporovi

Prema obrazloženju ovlašćenog lica Društva sa stanjem na dan 31.12.2011. godine u toku su dva sudska spora u kojima se Društvo pojavljuje kao tužilac.

Pregled podnesenih tužbi Društva sa stanjem 31.12.2011. godine.

Tuženi	Iznos (KM)	Napomena
Metalotehna d.o.o. Kneževo	5.645	Presuda u korist Društva donesena 14.04.2010. godine, u toku 2011. godine pokrenut izvršni postupak
Siemens d.o.o. Banja Luka	274.756	Dostavljen odgovor tuženog na tužbu, čeka se pripremno ročište

Prema izjavi rukovodstva Društva protiv istog se ne vode sudski sporovi.

#### **4.20. Poreski rizici**

Republika Srpska i Bosna i Hercegovina trenutno imaju više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porezi koji se plaćaju uključuju porez na dodatu vrijednost, porez na dobit i poreze na plate (obavezne poreze), zajedno sa drugim porezima. Pored toga, zakoni kojima se regulišu ovi porezi nisu bili primjenjivani duže vrijeme za razliku od razvijenijih tržišnih privreda, dok su propisi kojim se vrši implementacija ovih zakona često nejasni ili ne postoje. Shodno tome, u pogledu pitanja vezanih za poreske zakone ograničen je broj slučajeva koji se mogu koristiti kao primjer. Često postoje razlike u mišljenju među državnim ministarstvima i organizacijama vezano za pravnu interpretaciju zakonskih odredbi što može dovesti do neizvjesnosti i sukoba interesa. Poreske prijave, zajedno sa drugim oblastima zakonskog regulisanja (na primjer, pitanja carina i devizne kontrole) su predmet pregleda i kontrola od više ovlašćenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje jako strogih kazni i zateznih kamata.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznjetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini bude značajniji od onog u zemljama sa razvijenijim poreskim sistemom.

Društvo je u toku 2011. godine imalo kontrolu od strane Uprave za indirektno oporezivanje BiH za periode od 01.07.2009. godine do 28.02.2010. godine i od 01.03.2011. godine do 30.11.2011. godine i rješenjima broj 04/5-3-/I-17-1-72-50.2/11 od 05.04.2011. godine i 04/5-3/I-17-1-72-346.2/11 od 16.02.2011. godine Društvu nije utvrđena dodatna obaveza.

Društvo u toku 2011. godine nije imalo kontrolu od strane Poreske uprave Republike Srpske.

#### **4.21. Događaji nakon datuma bilansa**

Prema obrazloženju ovlašćenog lica Društva nije bilo događaja koji su nastali poslije datuma bilansa, a mogu se povezati sa periodom za koji se vrši revizija.