



Revizija i konsalting

Audit d.o.o.

Banja Luka

**Ugostiteljsko turističko akcionarsko društvo
"LEOTAR" Trebinje**

**Finansijski izvještaji za 2011. godinu
i Izvještaj revizora**

SADRŽAJ

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	2-3
IZJAVA RUKOVODSTVA	4
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI	
Bilans uspjeha	5
Bilans stanja	6
Izvještaj o promjenama na kapitalu	7
Bilans tokova gotovine	8
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE	9 - 28

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima i Upravnom odboru "LEOTAR" a.d., Trebinje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Akcionarskog društva "LEOTAR", Trebinje (u daljem tekstu Preduzeće), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, odgovarajući bilans uspjeha i izvještaj o promjenama na kapitalu kao i izvještaj o novčanim tokovima za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih napomena. Revizija finansijskih izvještaja Preduzeća za 2010. godinu je obavljena u aprilu 2011. godine o kojoj je izraženo mišljenje bez rezerve.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finasijskog izvještavanja i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške; izbor i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvene procjene koje su primjenjive u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost, da na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finasijskim izvještajima. Reviziju smo, izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtjevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i objelodanjivanjima datim u finansijskim izvještajima. Izbor postupaka zavisi od procjene revizora, uključujući procjenu rizika materijalne greške u finansijskim izvještajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procjene rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za pripremanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja Preduzeća, kako bi se pripremile revizorske procedure koje su primjenjive u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efikasnosti internih kontrola Preduzeća. Revizija, takođe, obuhvata ocjenu primjenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje računovodstvenih procjena menadžmenta, kao i opštu ocjenu prezentacije finansijskih izvještaja.

Smatramo da su revizijski dokazi, koje smo prikupili, dovoljni i adekvatni da obezbijede osnovu za izražavanje revizorskog mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Akcionarskog društva "LEOTAR", Trebinje na dan 31. decembra 2011. godine kao i rezultate njegovog poslovanja, promjene na kapitalu i novčane tokove za navedenu godinu, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i ostalim relevantnim propisima Republike Srpske, kao i računovodstvenim politikama objelodanjenim u napomenama 2. i 3. uz finansijske izvještaje.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima i Upravnom odboru "LEOTAR" a.d., Trebinje

Ne izražavajući rezervu u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na slijedeće:

- /i/ Napomenu 14. uz finansijske izvještaje u kojoj je objelodanjeno da su nekretnine označene kao k.č. 2320/1, 2320/2, 2320/3, 2688/1 i 2680/1 stavljene pod hipoteku kao sredstvo obezbjeđenja za kredit koji je Preduzeću odobrila Nova banka a.d. Banja Luka, filijala Trebinje.
- /ii/ Kratkoročne obaveze Preduzeća na 31. decembra 2011. godine iznose 1,833,887 KM i veće su od njegove obrtno imovine za 1,607,948 KM. Na osnovu navedenog smatramo da Preduzeće može u narednim izvještajnim periodima biti suočeno sa problemima likvidnosti, odnosno da ne bude u mogućnosti da izmiruje svoje kratkoročne obaveze prema dobavljačima, povjeriocima i kreditorima u trenutku dospijeca.

Banja Luka, 30. april 2012. godine

Dr. Tamara Stojanović
Ovlašćeni revizor



IZJAVA RUKOVODSTVA

Ova izjava se daje u vezi sa revizijom finansijskih izvještaja Preduzeća za godinu koja se završila 31. decembra 2011. godine, za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li finansijski izvještaji pružaju istinitu i objektivnu sliku finansijskog položaja Preduzeća na dan 31. decembra 2011. godine i rezultata poslovanja i novčanih tokova za godinu koja se završila na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima u Republici Srpskoj.

Računovodstvena regulativa Republike Srpske propisuje odgovornost Rukovodstva pravnih lica da finansijske izvještaje priprema na način koji obezbjeđuje istinito i objektivno prikazivanje svih poslovnih transakcija obavljenih u toku obračunskog perioda, kao i rezultata poslovanja na kraju obračunskog perioda. Rukovodstvo Preduzeća je odgovorno za uspostavljanje sistema računovodstvene evidencije kojom se, sa razumnom preciznošću obezbjeđuje objelodanjivanje finansijske pozicije Preduzeća i rezultata poslovanja. Takođe, računovodstveni sistem treba da garantuje da su finansijski izvještaji sastavljeni i prezentirani u skladu sa računovodstvenim propisima u Republici Srpskoj.

Rukovodstvo, takođe, ima opštu odgovornost u slučaju preduzimanja akcija u cilju zaštite imovine Preduzeća i sprečavanja i razotkrivanja pronevjera i drugih neregularnosti.

Prihvatamo našu odgovornost za istinit i objektivni prikaz finansijskih izvještaja.

Potpisano u ime UT AD "Leotar" Trebinje

Herbez Svetlana
V.D.Direktor



BILANS USPJEHA
za 2011. i 2010. godinu
(U konvertibilnim markama)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	3.4, 4	1,063,345	1,013,165
Ostali poslovni prihodi	3.4, 5	142,506	105,960
		1,205,851	1,119,125
POSLOVNI RASHODI			
Troškovi materijala, goriva i energije	3.5, 6	424,516	450,286
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.9, 7	414,187	389,933
Troškovi amortizacije	3.6, 10	149,735	166,551
Ostali poslovni rashodi	3.5, 8	190,707	179,419
		1,179,145	1,186,189
POSLOVNI DOBITAK (GUBITAK)		26,706	(67,064)
Prihodi od kamata	3.5, 9	46	67
Rashodi kamata	3.5, 9	(54,522)	(71,162)
Negativne kursne razlike	3.5, 9	(323)	(839)
Ostali finansijski rashodi	3.5, 9	(26,285)	(12,708)
		(81,084)	(84,642)
DOBIT (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA		(54,378)	(151,706)
Porezi i doprinosi iz rezultata		-	-
NETO DOBIT (GUBITAK) TEKUĆE GODINE		(54,378)	(151,706)

Napomene na stranama 9 do 28 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.
 Mišljenje nezavisnog revizora – strana 2-3

Potpisano u ime UT AD "Leotar" Trebinje

Herbez Svetlana
 V.D. Direktor



BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine
(U konvertibilnim markama)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA			
STALNA IMOVINA			
Osnovna sredstva	3.6, 10	4,180,259	4,171,810
		4,180,259	4,171,810
OBRTNA IMOVINA			
Zalihe	3.8, 11	22,240	36,172
Potraživanja po osnovu prodaje	3.4, 12	47,596	44,322
Ostala potraživanja i AVR	3.4, 13	15,209	19,377
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.3, 14	140,894	61,861
		225,939	161,732
Ukupna aktiva		4,406,198	4,333,542
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE			
	3.11, 3.12, 15		
Akcijski kapital	15. a)	2,624,475	2,624,475
Dobitak (gubitak) ranijih godina	15. b)	(322,115)	(170,409)
Neraspoređena dobit (gubitak) tekućeg perioda	15. c)	(54,378)	(151,706)
		2,247,982	2,302,360
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE			
Dugoročni krediti	3.3, 16	324,329	500,310
Ostale dugoročne obaveze	3.3, 16	391,166	-
		715,495	500,310
KRATKOROČNE OBAVEZE			
Kratkoročni krediti	3.3, 18	100,000	200,000
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita	3.3, 18	175,981	163,247
Kratkoročne finansijske obaveze	3.3, 18	125,929	130,383
Obaveze prema dobavljačima	3.13, 17	1,015,989	1,008,036
Ostale kratkoročne obaveze	3.13, 19	24,822	29,206
		1,442,721	1,530,872
UKUPNA PASIVA		4,406,198	4,333,542

Napomene na stranama 9 do 28 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.
 Mišljenje nezavisnog revizora – strana 2-3

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
za 2011. godinu
(U konvertibilnim markama)

	Akcijski kapital	Rezultat ranijih godina	Rezultat tekuće godine	Ukupno
Stanje 1. januara 2011. g.	2,624,475	(322,115)	-	2,302,360
Ispravke grešaka	-	-	-	-
Prenos (gubitka)/dobitka, pokriće gubitka	-	-	-	-
Gubitak iz poslovanja u 2011. g.	-	-	(54,378)	(54,378)
Stanje 31. decembra 2011. g.	2,624,475	(322,115)	(54,378)	2,247,982

Napomene na stranama 9 do 28 čine sastavni deo ovih finansijskih izvještaja.
 Mišljenje nezavisnog revizora – strana 2-3

BILANS TOKOVA GOTOVINE
za 2011. i 2010. godinu
(U konvertibilnim markama)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi gotovine:		
- od prodaje i primljeni avansi	1,430,494	1,463,590
- od subvencija	22,217	2,000
- od ostalih poslovnih aktivnosti	391,166	-
 Odlivi gotovine:		
- za nabavke materijala i druge troškove poslovanja i dati avansi	894,871	788,310
- za bruto zarade, naknade zarada	416,900	398,722
- po osnovu kamata	54,522	71,023
- po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	135,350	250,226
- po osnovu poreza na dobit	-	-
 <i>Neto priliv (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>342,234</u>	<u>(42,691)</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti plasiranja i investiranja		
Prilivi gotovine:		
- po osnovu prodaje materijalnih ulaganja i osnovnih sredstava		
- po osnovu kamata	46	67
Odlivi gotovine:		
- po osnovu nabavke materijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	-	-
 <i>Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti plasiranja i investiranja</i>	<u>46</u>	<u>67</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi gotovine:		
- po osnovu kratkoročnih finansijskih obaveza	100,000	200,000
- po osnovu kamata	-	-
 Odlivi gotovine:		
- po osnovu dugoročnih finansijskih obaveza	(163,247)	(151,435)
- po osnovu dugoročnih finansijskih obaveza	(200,000)	-
 <i>Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	<u>(263,247)</u>	<u>48,565</u>
Neto priliv gotovine	79,033	5,941
Neto odliv gotovine	-	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na dan 1. januara	61,861	55,920
Pozitivne kursne razlike	-	-
Negativne kursne razlike	-	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na dan 31. decembra (Napomena 11)	<u>140,894</u>	<u>61,861</u>

Napomene na stranama 9 do 28 čine sastavni deo ovih finansijskih izvještaja.
Mišljenje nezavisnog revizora – strana 2-3

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

1. OSNIVANJE I DJELATNOST

(a) Osnivanje

UT AD "LEOTAR", Trebinje, prvobitno je osnovano 1953. godine. Od svog nastanka do danas, Preduzeće je doživjelo više organizacionih transformacija. U septembru 2001. godine izvršeno je usklađivanje normativnih akata sa Zakonom o preduzećima, te promjena svojine državnog kapitala i promjene oblika organizovanja, od kada Preduzeće posluje pod nazivom Ugostiteljsko-turističko akcionarsko društvo "LEOTAR", Rješenjem Osnovnog suda u Trebinju broj RU-1-762-00 od 31. oktobra 2001. godine. Ugovorom o prodaji br. 01-SP-932-4-DP/01, zaključenim 12. decembra 2001. godine, između Direkcije za privatizaciju RS i Pešut Milana iz Ljubinja, izvršena je prodaja državnog kapitala u iznosu od 30% učešća u ukupnoj vrijednosti osnovnog kapitala.

Rješenjem Okružnog privrednog suda Trebinje broj RU-1-762-00 od 27. maja 2010. godine Preduzeće je registrovalo smanjenje osnovnog kapitala od 4,444,991 KM za iznos gubitaka iz ranijeg perioda od 1,820,516 KM čija vrijednost nakon smanjenja iznosi 2,624,475 KM.

Istim Rješenjem je izvršeno usklađivanje normativnih akata Preduzeća sa Zakonom o privrednim društvima Republike Srpske.

Društvo je izvršilo je usaglašavanje opštih akata sa Zakonom o privrednim društvima Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 127/08) i usklađivanja djelatnosti Društva sa uredbom o klasifikaciji djelatnosti Republike Srpske (Sl. Glasnik Republike Srpske“ broj 119/2010), a na osnovu člana 22. Zakona o klasifikaciji djelatnosti i registru poslovnih subjekata po djelatnostima u Republici Srpskoj (Sl. Glasnik Republike Srpske“ broj 74/2010). Ove promjene su upisane u registar Okružnog privrednog suda Trebinje na osnovu Rješenja broj 062-0-REG-11-000479 od 30.01.2012. godine.

Matični broj je 1091166, identifikacioni broj kod Poreske uprave Republike Srpske je 440136134000. Društvo je upisano u registar poreskih obaveznika indirektnih poreza pod brojem 440136134000.

Društvo je na dan 31.12.2011. godine zapošljavalo 33 radnika (na dan 31.12.2010. godine, 32 radnika).

Organi Društva su : Skupština akcionara , Upravni odbor i Direktor

Članovi Upravnog odbora su :

1. Pešut Milan, predsjednik
2. Popara Milorad, član
3. Mrakić Slavenko, član

V.d. direktor Društva je Herbez Svetlana.

(b) Djelatnost

Prema obavještenju o razvrstavanju poslovnog subjekta po djelatnosti kod Republičkog zavoda za statistiku Banja Luka, pretežna djelatnost Društva je pod šifra djelatnosti 55.10 – obavljanje ugostiteljsko-turističke i trgovinske djelatnosti.

2. OSNOVE ZA PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (Službeni glasnik RS 36/09) i ostalom primjenljivom zakonskom regulativom u Republici Srpskoj.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine****2.1. Izjava o usklađenosti (nastavak)**

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji pravna lica i preduzetnici u Republici Srpskoj sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i tumačenja koja su sastavni dio standarda, odnosno tekst MRS i MSFI, koji je u primjeni, ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski materijal.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u Konvertibilnim markama (KM) koja je zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srpskoj. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u Konvertibilnim markama (KM).

2.2 Uporedni podaci

Uporedne podatke predstavljaju finansijski izveštaji za 2010. godinu, koji su bili predmet revizije i za koje je izdato Mišljenje bez rezerve.

2.3. Korišćenje procenjivanja

Prezentacija finansijskih izveštaja zahtijeva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza kao i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda i na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje djeluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrijednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrijednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrijednosti koja je procjenjena na ovaj način na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

Procjene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procjene izvršene, su predmet redovnih provjera. Revidirane računovodstvene procjene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procjena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procjene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru slijedećih osnova:

- Napomena 3.3 – Obezvrijeđenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 3.6 – Koristan vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.9 – Penzije i ostale naknade zaposlenima

3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primjenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim statutarnim finansijskim izveštajima.

3.1 Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine****3.2 Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja**

Poslovne promjene u stranoj valuti su preračunate u Konvertibilne marke (KM) po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promjene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u Konvertibilne marke (KM) prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u Konvertibilne marke (KM) prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promjene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspjeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u Konvertibilne marke (KM) po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspjeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

	Konvertibilnih maraka	
	2011.	2010.
EUR	1.95583	1.95583
YUD	45.190489	40.841381
Američki dolar	1.38731	1.49560

3.3 Finansijski instrumenti***Klasifikacija***

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u slijedeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednostima iskazuju u bilansu uspjeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospijanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednostima iskazuju u bilansu uspjeha

Finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednosti iskazuju u bilansu uspjeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjene u fer vrijednosti iskazuju u bilansu uspjeha.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospijanja duži od 12 mjeseci nakon datuma bilansa stanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine*****Kredit i potraživanja (nastavak)***

U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrijednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrijednosti koja je zasnovana na procjeni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrijednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivan dokaz da su obezvrijeđena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procjenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspjeha perioda kada je procjena izvršena.

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od pozajmica odobrenih pravnim licima i drugi plasmani. Društvo nema potraživanja po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana.

Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrijednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni i sredstva na računima kod banaka.

Finansijska sredstva koja se drže do dospelja

Finansijska sredstva koja se drže do dospelja su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospelja, koja rukovodstvo ima namjeru i mogućnost da drži do dospelja. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan dio finansijskih sredstava koja se drže do

dospelja, cijela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospelja klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospelja kraći od 12 mjeseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva. Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo nema finansijska sredstva koja se drže do dospelja.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrijednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrijednuju po tržišnoj vrijednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrijednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednosti iskazuju u bilansu uspjeha inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspjeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednosti iskazuju u bilansu uspjeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrijednosti.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koja se drže do dospelja, vrijednuju se po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine*****Prestanak priznavanja finansijskih sredstava***

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenijetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrijednovanje po fer vrijednosti

Fer vrijednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrijednost se određuje primjenom dostupnih tržišnih informacija na dan izvještavanja i ostalih modela vrijednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrijednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrijednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospjeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrijednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da uslijed prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrijednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvrijeđenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvrijeđenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U procjeni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promjene u uslovima plaćanja. Ovo zahtijeva procjene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrijednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrijednosti donosi *rukovodstvo* Društva.

Direktan otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi *direktor Društva*.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrijednosti koja predstavlja poštnu vrijednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Amortizovana vrijednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrijednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dopijeva u periodu do 12 mjeseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine*****Finansijske obaveze (nastavak)***

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u konvertibilnim markama u protivvrijednosti deviznog iznosa neotplaćenog dijela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primjene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspjeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primjenom stope rasta cijena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenijeta na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja se vrijednuju po nominalnoj vrijednosti.

3.4 Prihodi***Prihodi od prodaje i pružanja usluga***

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrijednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrijednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrijednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrijednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa ostalim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspjeha perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazuju su dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja dobici po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrijednosti i učešća u kapitalu, dobici od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrijednosti imovine, pozitivni efekti promjene poštene (fer) vrijednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrijednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrijednosti po osnovu vrijednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.5 Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspjeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine*****Poslovni rashodi***

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrijednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspjeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvrijeđenja imovine, negativni efekti vrijednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrijednosti i potraživanja u skladu sa *računovodstvenom politikom Društva*.

3.6 Osnovna sredstva

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i gubitke uslijed obezvrijeđenja. Početno mjerenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrijednosti ili po cijeni koštanja. Nabavna vrijednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je vjerovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano mjeriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrijednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti po kojima je prikazana imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrijeđeno, nadoknativ iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrijeđenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrijednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrijednosti, koju predstavlja vrijednost veća od neto prodajne vrijednosti i vrijednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvrijeđenja se priznaje u iznosu razlike, *na teret revalorizacionih rezervi*.

S obzirom na to da je tokom posmatrane poslovne godine došlo do značajnih promjena u ekonomskom okruženju, u kojem Po našem mišljenju finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim bitnim pitanjima, prikazuju posluje, a koje su negativno uticale na Po našem mišljenju finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim bitnim pitanjima, prikazuju (velik porast cijena sirovina na svjetskom tržištu, trend pada prodaje, itd.), rukovodstvo Društva je u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 36-Obezvrjeđenje sredstava (MRS 36) izvršilo procjenu da li je došlo do gubitka zbog obezvrijeđenja sredstava.

Nakon sprovođenja analiza propisanih u MRS 36, zaključeno je da u posmatranom periodu nije doslo do obezvrijeđenja sredstava, odnosno do gubitka zbog obezvrijeđenja sredstava.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine****3.6 Osnovna sredstva (nastavak)**

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija osnovnih sredstava se obračunava tako da se sadašnja vrijednost nekog sredstva, izuzev zemljišta i osnovnih sredstava u pripremi, otpisuje primjenom linearne metode tokom preostalog korisnog vijeka upotrebe sredstava.

Preostali vijek upotrebe pojedinih grupa osnovnih sredstava, koji je služio kao osnova za obračun amortizacije, je sljedeći:

Opis	Preostali vijek trajanja u godinama - 2011	Preostali vijek trajanja u godinama 2010
Građevinski objekti	9.6-28.6	10.6-29.6
Ugostiteljska i ostala oprema	3.0-18.0	4.0-18.0
Kompjuterska oprema	1.0-8.0	2.0-9.0

Određivanje korisnog vijeka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promjenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog vijeka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promjene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog vijeka trajanja.

3.7 Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su određiva nemonetarna sredstva bez fizičkog sadržaja koja služe za proizvodnju, isporuku roba i usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koriste u administrativne svrhe.

Nematerijalna ulaganja početno su mjere po nabavnoj vrijednosti. Naknadna mjerenja se vrše po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za trošak amortizacije i eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti. Rashodi kamata tokom perioda finansiranja nematerijalnog ulaganja se ne kapitaliziraju.

Po našem mišljenju finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim bitnim pitanjima, prikazuju u dosadašnjem poslovanju nije vršilo ulagana u nematerijalnu imovinu.

3.8 Zalihe

Zalihe potrošnih materija, rezervnih dijelova, alata i inventara se iskazuju po cijeni koštanja (nabavnoj) ili po neto prodajnoj vrijednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Nabavna vrijednost uključuje vrijednost po fakturi dobavljača, transportne i zavisne troškove. Neto prodajna vrijednost je cijena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cijene za troškove prodaje.

Zalihe potrošnih materija, rezervnih dijelova, alata i inventara se otpisuju 100% prilikom izdavanja u upotrebu.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrijednosti zaliha u slučajevima kada se ocijeni da je potrebno svesti vrijednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrijednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine****3.8 Zalihe (nastavak)**

Ispravka vrijednosti – obezvrijeđenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promjena duže od 1 godine.

Zalihe trgovačke robe se iskazuju po prodajnoj vrijednosti koja uključuje vrijednost po fakturi dobavljača, transportne i zavisne troškove nastale kod pribavljanja robe. Prodajna vrijednost je cijena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cijene za troškove prodaje.

3.9. Naknade zaposlenima***Kratkoročne beneficije zaposlenih – porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje***

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srpskoj, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih u iznosima koji se obračunavaju primjenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina

U skladu sa Opštim kolektivnim ugovorom, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini trostruke plate radnika obračunate u skladu sa Granskim kolektivnim ugovorom, odnosno u visini trostruke prosječne plate ostvarene u Društvu ukoliko je to povoljnije za radnika. Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina nije izvršeno korišćenjem metoda sadašnje vrijednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuaru. Društvo ne vrši ovaj obračun kako bi se izbjegli troškovi plaćanja aktuarskih stručnjaka u svrhe ovakvog usklađivanja sa MRS 19 koji bi bili mnogo veći od efekata koji bi se time postigli. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobici i gubici, kao i troškovi prethodne službe, minuli rad, priznaju se u cjelini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema procjeni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2011. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.10 Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtijevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine****3.11 Kapital**

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udijela osnivača, rezerve, revalorizacije rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je iz uložених sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.12 Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredjelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što slijedi:

	U Konvertibilnim markama	
	2011.	2010.
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	726,239	993,940
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	140,894	61,861
Neto dugovanje*	585,345	932,079
Kapital – ukupno**	2,247,982	2,302,360
Koeficijent zaduženosti	20,04%	40,48%

* Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.

** Ukupan kapital :klasa 3

3.13 Porez na dobit***Tekući porez***

Dana 20. septembra 2006. godine usvojen je novi Zakon o porezu na dobit ("Službeni glasnik RS", broj 91/06) koji se primjenjuje od 1. januara 2007. godine. Prema novom Zakonu, oporezivi dobitak prikazan u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspjeha korigovan za stalne razlike definisane poreskim propisima Republike Srpske.

Poreski obveznik procjenjuje godišnji i mjesečni iznos akontacije poreza na dobit. Tekući porez na dobit predstavlja iznos obračunat primjenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporeziva dobit. Oporeziva dobit se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit prije oporezivanja iskazana u bilansu uspjeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srpske. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine*****Tekući porez (nastavak)***

Novi poreski propisi Republike Srpske poznaju i privremene razlike koje se priznaju kao razgraničena potraživanja i razgraničene obaveze po osnovu poreza na dobit.

Poresko zakonodavstvo Republike Srpske ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima.

Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srpske. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u cjelini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu prenijeti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvjesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se prenijeti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao i ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

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 raznih komunalnih i republičkih potreba. Ovi porezi i doprinosi se evidentiraju u okviru ostalih poslovnih rashoda.

Porez na dodanu vrijednost

Zakonom o porezu na dodanu vrijednost ('Službeni list BiH', broj 9/05 i 35/05.) uvedena je obaveza i regulisan je sistem plaćanja poreza na dodanu vrijednost (PDV) na teritoriji Bosne i Hercegovine, počevši od 1. januara 2006. godine, čime je zamijenjen dosadašnji sistem oporezivanja primjenom poreza na promet proizvoda i usluga.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

4. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

Prihode od prodaje proizvoda i usluga u toku godine, čine:

	U konvertibilnim marakama	
	2011.	2010.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	846,251	982,148
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	217,094	31,017
Ukupno	1,063,345	1,013,165

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Ostali poslovni prihodi obuhvataju:

	U konvertibilnim markama	
	2011.	2010.
Prihodi od subvencija	3,256	21,377
Prihodi od zakupnina	58,664	70,266
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	-	-
Viškovi	721	627
Naplaćena otpisana potraživanja	69,100	10,008
Ostali nepomenuti prihodi	10,765	3,682
Ukupno	142,506	105,960

Ostale nepomenute prihode čine prihodi nastali usklađivanjem salda sa kupcima i dobavljačima.

6. TROŠKOVI MATERIJALA, GORIVA I ENERGIJE

	U konvertibilnim markama	
	2011.	2010.
Troškovi materijala za izradu	268,006	286,228
Troškovi ostalog materijala	37,390	61,866
Troškovi goriva i energije	119,120	102,192
Ukupno	424,516	450,286

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U konvertibilnim markama	
	2011.	2010.
Troškovi bruto zarada	399,859	383,494
Ostali lični rashodi i naknade	14,328	6,439
Ukupno	414,187	389,933

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U konvertibilnim markama	
	2011.	2010.
Troškovi proizvodnih usluga	44,961	54,661
Nematerijalni troškovi	55,603	53,457
Direktni porezi i doprinosi	58,189	54,371
Gubici od rashoda-isknjiženja osnovnih sredstava	24,560	-
Manjkovi	889	280
Otpis obrtnih sredstava osim učinaka	3,421	-
Ostali poslovni rashodi	3,084	16,650
Ukupno	190,707	179,419

Troškovi proizvodnih usluga obuhvataju: troškove transportnih usluga (14,425 KM), troškove usluga održavanja (10,204 KM), troškove reklame i propagande (1,113 KM) i troškove ostalih proizvodnih usluga (19,219 KM).

Nematerijalni troškovi obuhvataju: troškove neproizvodnih usluga (29,424 KM), troškove reprezentacije (321 KM), troškove premija osiguranja (1,839 KM), bankarske usluge i provizije (8,800 KM) i ostale troškove opšteg karaktera (4,898 KM).

Ostali poslovni rashodi se odnose na otpis alata i inventara (100%) prilikom izdavanja u upotrebu.

9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

	U konvertibilnim markama	
	2011.	2010.
<i>Finansijski prihodi</i>		
Prihodi od kamata na promet po bankovnom računu	46	67
Ukupno	46	67
<i>Finansijski rashodi</i>		
Rashodi kamata po kreditima	54,522	71,162
Negativne kursne razlike	323	839
Ostali finansijski rashodi	26,285	12,708
Ukupno	81,130	84,709
<i>Neto finansijski prihodi (rashodi)</i>	(81,084)	(84,642)

Ostali finansijski rashodi se odnose na rashode po osnovu boravišne takse. Naplata boravišne takse je knjižena u poslovne prihod.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

10. OSNOVNA SREDSTVA

Osnovna sredstva i promjene na osnovnim sredstvima u toku 2011. godine prikazane su kako slijedi:

U konvertibilnim markama

	Zemljište i objekti	Oprema i inventar	Investicije u toku	Ukupno
Nabavna ili				
Revalorizovana vrednost				
Stanje 1. januara 2011. godine	9,262,613	785,298	47,374	10,095,284
Povećanja u toku godine	3,500	18,455	160,789	182,744
Prenos sa investicija u toku	47,374	-	(47,374)	
Smanjenje u toku godine	(77,631)	-	-	(24,560)
31. decembra 2011. godine	9,235,856	803,753	160,789	10,253,468
Kumulirana ispravka vrijednosti				
Stanje 1. januara 2011. godine	5,435,464	488,010	-	5,923,474
Smanjenje u toku godine	(53,070)			
Amortizacija za 2011. godinu	94,097	55,638	-	149,735
Otpis sitnog alata i inventara	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2011. godine	5,476,491	543,648	-	6,073,210
Neotpisana vrijednost				
31. decembra 2011. godine	3,759,365	260,105	160,789	4,180,259
31. decembra 2010. godine	3,827,148	297,288	47,374	4,171,810

Povećanja na osnovnim sredstvima, koja su nastala u toku godine se odnose na prenos sa investicija u toku (47,374 KM) i kupovinu građevinskog zemljišta (3,500 KM) te na nabavku opreme za osnovnu djelatnost (18,455 KM).

Ulaganje u investiciju u toku se odnosi na rekonstrukciju i adaptaciju zgrade hotela „Leotar“ (160,789 KM).

Smanjenje osnovnih sredstava (77,631 KM) se odnosi na isknjiženje poslovnog objekta „Snack bar“ koji je na osnovu punosnažne sudske presude broj 62 0 Ps 006103 11 Pž od 14.04.2011. godine vraćen društvu Petrol a.d., Trebinje koje je u parničnom postupku dokazalo da je na tom objektu prije privatizacije bilo nosilac prava svojine.

11. ZALIHE

Stanje zaliha na dan 31. decembra 2011. godine prikazano je kako slijedi:

	U Konvertibilnim markama	
	2011.	2010.
Zalihe robe i materijla na skladištu	22,240	36,172
Stanje 31. decembra	22,240	36,172

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

12. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja po osnovu prodaje na dan 31. decembra 2011. godine obuhvataju:

	U konvertibilnim marakama	
	2011.	2010.
Potraživanja od kupaca u zemlji	45,852	44,093
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	1,744	229
Stanje 31. decembra	47,596	44,322

Najveća pojedinačna potraživanja od kupaca u zemlji odnose se na: "AMS Sport" d.o.o., Banja Luka (5,639 KM) Centar za informisanje i kulturu, Trebinje (4,088 KM), Hotel "Ilidža" d.d., Sarajevo (1,456 KM), "Simp SIK" d.o.o., Trebinje (1,447KM), "Ljekobilje" d.o.o., Trebinje (1,122 KM) i Košarkaški savez BiH, Sarajevo (6,222 KM) i drugi.

Od ukupno iskazanih potraživanja od kupaca u zemlji do datuma revizije je naplaćeno je 38,032 KM.

Potraživanja od kupaca u inostranstvu su još uvijek ne naplaćena a odnose se na Filmsku kuću

"Baš čelik" Beograd.

13. OSTALA TEKUĆA POTRAŽIVANJA

Ostala potraživanja na dan 31. decembra 2011. godine obuhvataju:

	U konvertibilnim marakama	
	2011.	2010.
Porez na dodanu vrijednost	12,893	-
Potraživanja za refundaciju bolovanja	2,316	19,377
Stanje 31. decembra	15,209	19,377

14. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Novčana sredstva obuhvataju:

	U konvertibilnim marakama	
	2011.	2010.
Žiro i tekući račun	64,676	29,689
KM blagajna	3,830	2,998
Devizni račun	72,388	27,695
Devizna blagajna	-	1,479
Stanje 31. decembra	140,894	61,861

Sredstva na žiro računu su deponovana kod: Nove banjalučke banke a.d., Banjaluka (Unicredit banka a.d.), Nove banke a.d., Banja Luka i Volks banke a.d. Banjaluka.

Sredstva na deviznom računu su deponovana kod: Nove banke a.d., Banja Luka.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

15. KAPITAL I REZERVE

(a) Akcijski kapital

Akcionari sa najvećim učešćem u kapitalu UT AD "Leotar" Trebinje su:

AKCIONARI	Procenat učešća	Broj akcija	Centralni registar 31.12.2011.
Bankom d.o.o. Beograd	61,65 %	1,617,892	1,617,892
Pešut Milan	30.02%	788,005	788,005
Gradani	8,33%	218,578	218,578
Ukupno	100.00	2,624,475	2,624,475

Rješenjem Okružnog privrednog suda Trebinje broj RU-1-762-00 od 27. maja 2010. godine Preduzeće je registrovalo smanjenje osnovnog kapitala(4,444,991 KM) za iznos gubitaka iz ranijeg perioda od 1,820,516 KM tako da vrijednost osnovnog kapitala Preduzeća nakon smanjenja iznosi 2,624,475 KM.

Osnovni kapital u knjigama Preduzeća je usklađen sa iznosom koji se vodi u Sudskom registru i Centralnom registru za hartije od vrijednosti. Nominalna vrijednost akcije Preduzeća je 1 KM po akciji a prosječna tržišna cijena je 0.30 KM po akciji

U 2011.godini vlasnička struktura kapitala se promijenila u odnosu na 2010.godinu.

Investiciona-razvojna banka RS (koja upravlja Fondom za restituciju) i Društvo za upravljanje Penzijskim fondom RS , zajednički su organizovale aukciju za paket akcija Preduzeća..

U toku 2011. godine Bankom d.o.o. Beograd je otkupio ponuđeni paket od 393.669 akcija koje su bile u vlasništvu Fonda PIO i Fonda za restituciju kao i određeni broj akcija malih akcionara nakon čega je uvećao postotak učešća u ukupnom kapitalu UT AD "Leotar" Trebinje na 61,65%.

Skupštini akcionara Društva je na XI redovnoj godišnjoj sjednici održanoj dana 26.12.2011. godine, između ostalih, donijela Odluku broj o trećoj emisiji akcija odnosno o povećanju kapitala po osnovu III (treće) emisije akcija privatnom ponudom u vrijednosti od 586,749 akcija, što je i izvršeno 11.04.2012. godine.

(b) Gubitak

Preduzeće je u 2011. godini poslovalo sa gubitkom koji je na dan 31. decembra iznosio 54,378 KM (151,706 KM, 31. decembra 2010. godine).

(c) Kumulirani gubitak

Nepokriveni gubitak iz ranijih godina je na dan 31. decembra 2011. godine iznosio 322.115 KM (170.409 KM, 31. decembra 2010. godine).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

16. DUGOROČNI KREDITI

Obaveze po dugoročnim kreditima čine:

	U konvertibilnim marakama	
	2011.	2010.
Dugoročni kredit - "Nova banka" a.d., Bijeljina	500,310	663,557
Dio kredita koji dospijeva u narednoj godini (Nova banka)	(175,981)	(163,247)
Ostale dugoročne obaveze iz poslovanja	391,166	-
Stanje 31. decembra	715,495	500,310

Preduzeće je, dana 10.08.2007. godine, sa Novom bankom a.d. Banja Luka, filijala Trebinje zaključilo Ugovor o kreditu na 1,000,000 KM (br. Ugovora 0900070123). Kredit je odobren na sedam godina (84 mjeseca), uz grejs period od osam mjeseci i godišnjom kamatnom stopom od 7.8% godišnje.

Kao sredstvo obezbjeđenja za kredit, nekretnine označene kao k.č. 2320/1, 2320/2, 2320/3, 2688/1 i 2680/1 su stavljene pod hipoteku. Dio obaveza po ovom kreditu (175,981 KM), koji dospijeva u 2012. godini je preknjižen na odgovarajući račun kratkoročnih finansijskih obaveza.

Ostale dugoročne obaveze iz poslovanja (391,166 KM) su obaveze po osnovu zajma od povezanog pravnog lica Bankom d.o.o., Beograd odobrenog po ugovoru broj 11/2 od 25.01.2011. godine na period od 5 (pet) godina u skladu sa važećim zakonskim propisima.

17. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Obaveze prema dobavljačima čine:

	U konvertibilnim marakama	
	2011.	2010.
Dobavljači u zemlji – povezana lica	946,247	926,310
Dobavljači u zemlji – ostali	69,742	81,726
Stanje 31. decembra	1,015,989	1,008,036

Obaveze prema dobavljačima – povezanim pravnim licima u iznosu od 946,247 KM u cjelosti su obaveze prema "Farmavit" d.o.o., Ljubinje. Najveće pojedinačne obaveze prema ostalim dobavljačima u zemlji se odnose na: ZDP "Elektrohercegovina", Trebinje (5,383 KM), "Dineco plus" d.o.o., Trebinje u (3,309 KM), "Dera" d.o.o., Trebinje (2,400 KM), "TDS" d.o.o., Trebinje (2,176 KM) i drugi.

Od ukupno iskazanog salda obaveza prema ostalim dobavljačima, do datuma revizije je izmireno 68,071.KM ili (98%).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

18. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju:

	U konvertibilnim marakama	
	2011.	2010.
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita (Napomena 14)	175,981	163,247
Kratkoročni krediti u zemlji	100,000	200,000
Ostale kratkoročne obaveze	125,929	130,383
Stanje 31. decembra	401,910	493,630

NOVA BANKA AD, Banja Luka je po ugovoru broj 0970110002 od 04.03.2011. godine Društvu odobrila kratkoročni revolving kredit u iznosu od 150,000 KM na 12 mjeseci uz kamatnu stopu od 9,0% godišnje na iskorištena sredstva na godišnjem nivou. Kao sredstvo obezbjeđenja po ovom kreditu, osim ovjerenih bjanko naloga za plaćanje i mjenica, ugovor o jemstvu sa povezanim pravnim licem Farmavit d.o.o., Ljubinje. Obaveze po ovom kreditu na dan 31. decembra 2011. godine iznose 100,000 KM.

Kratkoročne finansijske obaveze (125,929 KM) se odnose na obevezu prema povezanom pravnom licu Farmavit d.o.o. Ljubinje koje je u toku 2010. godine preuzelo dugove Preduzeća prema dobavljačima u iznosu od 122,970 KM, kao i obevezu za neuplaćenu boravišnu taksu i osiguranje za decembar 2011. godine.

19. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze obuhvataju:

	U konvertibilnim marakama	
	2011.	2010.
Obaveze za neto zarade	14,157	15,229
Obaveze za poreze po odbitku iz bruto zarada zaposlenih	142	663
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada zarade	7,826	7,015
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada	1,937	4,046
Obaveze za PDV	-	2,153
Ostale obaveze	760	100
Stanje 31. decembra	24,822	29,206

Obaveze za neto plate, poreze i doprinose na plate predstavljaju obaveze za mjesec decembar koje su izmirene početkom 2012. godine, a ostale obaveze se odnose na neizmirenu obavezu za građevinsko gradsko zemljište za decembar 2011. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

20. INTERNI ODNOSI

	<u>Napomena</u>	U Konvertibilnim markama	
		<u>31. decembar 2011.</u>	<u>31. decembar 2010.</u>
OBAVEZE			
<i>Dugoročne finansijska obaveze</i>			
„Bankom” d.o.o Beograd	16	391,166	-
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>			
„Farmavit” d.o.o., Ljubinje	17	946,247	926,310
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>			
„Farmavit” d.o.o., Ljubinje	18	125,929	130,383
Obaveze prema povezanim licima, neto		<u>1,463,342</u>	<u>1,056,693</u>

Ostale dugoročne obaveze iz poslovanja (391,166 KM) su obaveze po osnovu zajma od povezanog pravnog lica Bankom d.o.o., Beograd odobrenog po ugovoru broj 11 od 25.01.2011. godine na period od 5 (pet) godina po uslovima koji su u skladu sa važećim zakonskim propisima (Napomena 16).

Obaveze prema dobavljačima – povezanim pravnim licima (946,247 KM) su obaveze prema “Farmavit” d.o.o., Ljubinje nastale u 2010. godini prilikom preuzimanja obaveza Društva prema dobavljačima od strane “Farmavit” d.o.o., Ljubinje. (Napomena 17).

Kratkoročna finansijska obaveza prema povezanom licu „Farmavit” d.o.o., Ljubinje (125,929 KM), predstavlja kratkoročnu beskamatnu pozajmicu za potrebe finansiranja radova na rekonstrukciji i adaptaciji zgrade Hotela i obavezu za preuzimanje dugova prema dobavljačima Hotela Leotar (Napomena 18).

Transakcije sa povezanim licima, izuzev u slučaju beskamatnih pozajmica, zasnivaju se na uslovima koji se ugovaraju i sa ostalim pravnim licima.

21. POTENCIJALNE OBAVEZE

Prema tvrdnji rukovodstva, Na dan 31. decembra 2011. godine Društvo ne vodi sudke sporove kao tužbena strana a protiv Društva se vodi sudski spor od strane bivšeg radnika u vrijednosti od 11,000 KM. Iako je ishod ovog spora neizvjestan rukovodstvo se nada njegovom pozitivnom ishodu i nije izvršilo procjenu izdataka i obračun potrebnih rezervisanja za gubitake koji bi po tom osnovu mogli nastati a što je skladu sa MRS 37 „Rezerviranja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva.”

22. PORESKI RIZIK

Republika Srpska i Bosna i Hercegovina trenutno imaju više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porezi koji se plaćaju uključuju PDV, porez na dobit i poreze na plate, zajedno sa drugim porezima. Za razliku od razvijenijih tržišnih privreda zakoni kojima se regulišu ovi porezi nisu bili primjenjivani duže vrijeme, te ne postoji dugogodišnja praksa primjene, a sa druge strane propisi kojima se vrši implementacija ovih zakona često su nejasni ili ne postoje. Iz ovog razloga, često se javljaju razlike u mišljenju među državnim ministarstvima i organizacijama u vezi sa pravnom interpretacijom zakonskih odredbi što može dovesti do neizvjesnosti i sukoba interesa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

22. PORESKI RIZIK (NASTAVAK)

Poreske prijave su predmet kontrola i pregleda od strane 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 Preduzeća mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. To može dovesti do osporavanja transakcija od strane poreskih vlasti i Preduzeću može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o poreskoj upravi Republike Srpske, period zastarjelosti poreske obaveze je 5 godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od 5 godina od trenutka kada je obaveza nastala. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini bude značajniji od onog u zemljama za razvijenijim poreskim sistemom.

Decembra 2011. godine