

**"УНИС - ФАБРИКА ЦИЈЕВИ" А.Д.,
ДЕРВЕНТА**

**Финансијски извјештаји
за годину која се завршава
31. децембра 2011. године и
Извјештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извјештај независног ревизора	1 - 3
Финансијски извјештаји:	
Биланс успјеха	4
Биланс стања	5
Извјештај о промјенама на капиталу	6
Биланс токова готовине	7
Напомене уз финансијске извјештаје	8 - 41

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 4 до 41) "УНИС - Фабрика цијеви" а.д., Дервента (у даљем тексту: "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2011. године, и одговарајући биланс успеха, извјештај о промјенама на капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

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

Одговорност ревизора

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

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

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

Основе за мишљење са резервом

Нисмо присуствовали попису залиха са стањем на дан 31. децембра 2011. године због тога што тај датум претходи датуму када смо именовани за ревизора Друштва. Услед начина вођења евиденције залиха Друштва, нисмо били у могућности да се увјеримо у стање количина залиха другим ревизорским поступцима, а сагласно томе ни у вриједност залиха на дан 31. децембра 2011. године, као ни у приходе остварене по основу повећања вриједности залиха учинака у пословној 2011. години.

Као што је објелодањено у напомени 27 уз финансијске извјештаје, обавезе Друштва на дан 31. децембра 2011. године по основу краткорочних кредита износе укупно 75,241,104 Конвертибилне марке, а које укључују и дио дугорочних обавеза према једном од кредитора у укупном износу од 9,957,229 Конвертибилних марака. Сагласно наведеном, Друштво је више исказало своје краткорочне финансијске обавезе, односно мање исказало дугорочне финансијске обавезе на дан 31. децембра 2011. године за износ од 9,957,229 Конвертибилних марака.

(наставља се)

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Основе за мишљење са резервом (наставак)

Као што је објелодањено у напомени 30 уз финансијске извјештаје, обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада Друштва на дан 31. децембра 2011. године износе укупно 2,719,598 Конвертибилних марака. У току 2011. године и раније, Друштво је исплаћивало нето лична примања запосленима, при чему на исплаћена лична примања није плаћало обрачунати порез у износу од 365,370 Конвертибилних марака, као ни обрачунате доприносе социјалног осигурања у износу од 1,900,134 Конвертибилне марке. Према одредбама Закона о порезу на доходак (Службени гласник РС, број 91/06, 128/06, 120/08, 71/10 и 1/11), порез на доходак се плаћа у моменту исплате нето личних примања, док се према одредбама Закона о доприносима (Службени гласник РС, број 31/09 и 1/11), доприноси социјалног осигурања запослених плаћају у моменту исплате нето личних примања, односно најкасније у року од два мјесеца од датума обрачунаних личних примања. Пореска управа Републике Српске је извршила контролу обрачуна и уплате пореза и доприноса од стране Друштва закључно са 30. јуном 2011. године, и обрачунала Друштву затезне камате на неплаћене јавне приходе у износу од 478,159 Конвертибилних марака. Обзиром да Друштво није ни након наведене контроле Пореске управе РС вршило редовне уплате наведених пореза и доприноса на лична примања у тренутку исплате личних примања, односно за доприносе најкасније у року од два мјесеца од дана обрачуна, постоји могућност да, према одредбама Закона о пореском поступку, Друштво буде санкционисано од стране Пореске управе РС по наведеном основу. Такође, постоји могућност да Друштво буде у обавези да плати и одређене затезне камате због неплаћања наведених пореских обавеза у законски предвиђеним роковима, и то за период од 1. јула до 31. децембра 2011. године (након посљедње пореске контроле). Обзиром да Друштво није имало контролу надлежних пореских и других органа за период од 1. јула 2011. године до тренутка наше ревизије, а на основу презентоване документације, нисмо били у могућности да предвидимо потенцијалне ефекте на финансијске извјештаје Друштва за 2011. годину по наведеном основу.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, изузев за ефекте питања наведених у Основама за мишљење са резервом, финансијски извјештаји друштва "УНИС - Фабрика цијеви" а.д., Дервента за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године су припремљени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на сљедеће:

- а) Приложени финансијски извјештаји Друштва су састављени под претпоставком да ће Друштво наставити своје пословање у складу са начелом сталности пословања. Друштво је за годину која се завршава 31. децембра 2011. године исказало нето добитак у износу од 153,616 Конвертибилних марака, не узимајући у обзир ефекте наших претходних квалификација у Основама за мишљење са резервом. Такође, обртна имовине Друштва на дан 31. децембра 2011. године износи укупно 173,031,837 Конвертибилних марака, и укључује значајне вриједности залиха за које се нисмо могли увјерити у адекватну надокнадивост, док на наведени дан краткорочне обавезе Друштва износе укупно 164,253,080 Конвертибилних марака. Током 2011. године Друштво је остварило и нето смањење новчаних токова у износу од 33,298 Конвертибилне марке, при чему стање готовине и готовинских еквивалената Друштва на дан 31. децембра 2011. године износи само 5,094 Конвертибилне марке. На основу наведеног, Друштво може бити суочено са проблемима ликвидности, односно да не буде у могућности да измирује своје краткорочне обавезе према добављачима, повјериоцима и кредиторима у тренутку доспијећа. Финансијски искази не укључују корекције које могу да произађу из разрешења наведених неизвјесности. Као што је објелодањено у напомени 2.4 уз приложене финансијске извјештаје, способност Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности пословања зависи од континуиране финансијске подршке матичног друштва. Дана 22. августа 2012. године матично друштво (Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн) је доставило Писмо подршке Друштву у којем се обавезало да ће пружити сву неопходну финансијску подршку Друштву за период од 12 мјесеци од датума приложених финансијских извјештаја.

(наставља се)

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Скретање пажње (наставак)

- б) Као што је објелодањено у напомени 17 уз финансијске извјештаје, у складу са одредбама више уговора о дугорочним и краткорочним кредитима Друштво је уписало вишеструке хипотеке и залог на своје цјелокупне некретнине, постројења, опрему и нематеријална улагања. Укупна нето садашња вриједност некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања на којима је уписана хипотека, на дан 31. децембра 2011. године, износи 92,771,798 Конвертибилних марака.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Остала питања

Финансијски извјештаји Друштва за годину која се завршава 31. децембра 2010. године су ревидирани од стране другог ревизора, који је у свом извјештају од 11. априла 2011. године, изразио мишљење са резервом услед немогућности увјеравања у вриједност залиха Друштва на дан 31. децембра 2010. године.

Бања Лука,
31. август 2012. године



Овлашћени ревизор
Жарко Мионић

БИЛАНС УСПЈЕХА

За годину која се завршава 31. децембра 2011. године
(У Конвертибилним маркама)

	Напомена	Година која се завршава 31. децембра 2011.	Година која се завршава 31. децембра 2010. <i>Ревизију обавио други ревизор</i>
Пословни приходи			
Приходи од продаје	5	83,489,665	78,299,192
Повећање вриједности залиха учинака		12,236,420	16,395,458
Остали пословни приходи	6	<u>4,273,801</u>	<u>87,634</u>
		<u>99,999,886</u>	<u>94,782,284</u>
Пословни расходи			
Набавна вриједност продате робе		(1,557,654)	(764,206)
Трошкови материјала, горива и енергије	7	(74,197,425)	(62,307,574)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(6,304,247)	(5,731,567)
Трошкови производних услуга	9	(6,292,114)	(6,806,523)
Трошкови амортизације	17	(4,818,372)	(4,724,840)
Трошкови резервисања	25	(46,284)	-
Нематеријални трошкови	10	(5,700,318)	(3,802,976)
Трошкови пореза и доприноса	11	<u>(168,337)</u>	<u>(208,897)</u>
		<u>(99,084,751)</u>	<u>(84,346,583)</u>
Пословни добитак		<u>915,135</u>	<u>10,435,701</u>
Финансијски приходи/(расходи)			
Финансијски приходи	12	15,460,102	818,436
Финансијски расходи	13	<u>(15,665,177)</u>	<u>(10,681,073)</u>
		<u>(205,075)</u>	<u>(9,862,637)</u>
Добитак редовне активности		<u>710,060</u>	<u>573,064</u>
Остали приходи	14	445,882	286,190
Остали расходи	15	<u>(656,528)</u>	<u>(312,219)</u>
		<u>(210,646)</u>	<u>(26,029)</u>
Добитак прије опорезивања		499,414	547,035
Порез на добитак	16	<u>(345,798)</u>	<u>(376,188)</u>
Нето добитак периода		<u>153,616</u>	<u>170,847</u>
Зарада по акцији:			
Основна и разријеђена зарада по акцији	34	<u>0.0058</u>	<u>0.0064</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

Приложени финансијски извјештаји Друштва су одобрени за издавање од стране Управног одбора Друштва дана 24. фебруара 2012. године.

Потписано у име Друштва,

Драган Митић,
Генерални директор

М.П.

Љубица Цвјетковић,
Шеф рачуноводства

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2011. године
(У Конвертибилним маркама)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2011.</u>	<u>31. децембар 2010.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	17	600,242	3,826,613
Некретнине, постројења и опрема	17	92,171,556	92,051,374
Дугорочни финансијски пласмани	18	1,864,800	1,835,600
		<u>94,636,598</u>	<u>97,713,587</u>
Обртна имовина			
Залихе	19	88,967,645	77,704,472
Дати аванси	20	49,977,257	23,706,463
Потраживања од купаца	21	34,020,997	4,844,927
Друга краткорочна потраживања		55,667	54,718
Краткорочни финансијски пласмани		5,177	6,179
Готовински еквиваленти и готовина	23	5,094	38,392
Порез на додатну вриједност		-	8,341
		<u>173,031,837</u>	<u>106,363,492</u>
Укупна актива		<u><u>267,668,435</u></u>	<u><u>204,077,079</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	24	26,526,872	26,526,872
Законске резерве		8,542	-
Статутарне резерве		2,641,045	2,478,740
Ревалоризационе резерве		43,486,752	43,491,295
Нераспоређени добитак		153,616	170,847
		<u>72,816,827</u>	<u>72,667,754</u>
Дугорочне обавезе и резервисања			
Дугорочна резервисања и одложени приход	25	3,083,074	3,296,769
Дугорочне обавезе	26	26,959,410	11,515,086
Одложене пореске обавезе	16	556,044	373,260
		<u>30,598,528</u>	<u>15,185,115</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	27	75,241,104	62,131,057
Обавезе за примљене авансе	28	18,193,736	14,020,608
Обавезе према добављачима	29	60,513,651	33,802,932
Остале краткорочне обавезе	30	8,670,811	6,179,686
Порез на додатну вриједност		1,633,778	89,927
		<u>164,253,080</u>	<u>116,224,210</u>
Укупна пасива		<u><u>267,668,435</u></u>	<u><u>204,077,079</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године
(У Конвертибилним маркама)

	Акцијски капитал	Законске резерве	Статутарне и друге резерве	Ревалоризационе резерве	Нераспо-ређени добитак	Укупно
<i>Ревизију обавио други ревизор</i>						
Стање, 1. јануар 2010. године	26,526,872	-	2,392,855	43,491,295	85,885	72,496,907
Распоред добитка у резерве	-	-	85,885	-	(85,885)	-
Добитак текуће године	-	-	-	-	170,847	170,847
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>26,526,872</u>	<u>-</u>	<u>2,478,740</u>	<u>43,491,295</u>	<u>170,847</u>	<u>72,667,754</u>
Распоред добитка у резерве	-	8,542	162,305	-	(170,847)	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу расхода сталних средстава	-	-	-	(4,543)	-	(4,543)
Добитак текуће године	-	-	-	-	153,616	153,616
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>26,526,872</u>	<u>8,542</u>	<u>2,641,045</u>	<u>43,486,752</u>	<u>153,616</u>	<u>72,816,827</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2011. године
(У Конвертибилним маркама)

	Година која се завршава 31. децембра 2011.	Година која се завршава 31. децембра 2010. <i>Ревизију обавио други ревизор</i>
Новчани токови из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	62,793,249	125,926,564
Остали приливи из редовног пословања	8,341	178,585
Одливи за набавке сировина, трошкове и дате авансе	(60,693,815)	(104,973,236)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и осталих личних примања	(4,833,101)	(5,742,333)
Одливи по основу камата	(15,509,371)	(6,972,220)
Одливи по основу осталих дажбина	(2,253,914)	(1,651,714)
<i>Нето (одлив)/прилив готовине из пословних активности</i>	<u>(20,488,611)</u>	<u>6,765,646</u>
Новчани токови из активности инвестирања		
Набавке некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања	(30,105)	(1,156,913)
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(30,105)</u>	<u>(1,156,913)</u>
Новчани токови из активности финансирања		
Прилив/(Одлив) по основу краткорочних финансијских обавеза	13,110,047	(1,245,513)
Прилив/(Одлив) по основу дугорочних обавеза	9,053,349	(3,028,411)
Одливи по основу финансијског лизинга	(1,677,978)	(1,308,603)
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из активности финансирања</i>	<u>20,485,418</u>	<u>(5,582,527)</u>
Нето (смањење)/повећање готовине у току периода	(33,298)	26,206
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>38,392</u>	<u>12,186</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u><u>5,094</u></u>	<u><u>38,392</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

1. ОСНИВАЊЕ И ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Друштво "УНИС - Фабрика цијеви" а.д., Дервента (у даљем тексту: "Друштво") првобитно је основано 1974. године као друштвено предузеће. Друштво је приватизовано у току 2002. године, у складу са Законом о приватизацији државног капитала у предузећима ("Службени гласник РС", број 24/98). Рјешењем Основног суда у Добоју број У/1 319/2002 од 14. маја 2002. године, извршена је промјена статуса и организовање Друштва из Зависног државног предузећа "УНИС - Фабрика цијеви" са потпуном одговорношћу, Дервента у акционарско друштво "УНИС - Фабрика цијеви" а.д., Дервента.

Основна дјелатност Друштва је производња и продаја шавних цијеви округлог, квадратног, правоугаоног и овалног профила, а поред тога Друштво се бави и производњом разних производа од цијеви (у аутомобилској индустрији, индустрији намјештаја, као и грађевинској индустрији).

Матични број Друштва је 1049283. Сједиште Друштва је у Дервенти, у Дубичкој улици број 50.

На дан 31. децембра 2011. године Друштво је запошљавало 500 радника (31. децембра 2010. године - 513 радника).

Повезана правна лица Друштва, на дан састављања приложених финансијских извјештаја, су сљедећа:

1. Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн (већински власник Друштва, у даљем тексту: "Balkan Steel" или "Матично друштво"), и
2. РТЦ Лука а.д., Шамац (исти већински власник као и Друштву - Balkan Steel).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Финансијски извјештаји Друштва за пословну 2011. годину су састављени у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Финансијски извјештаји су састављени по начелу набавне вриједности, изузев некретнина, постројења и опреме који су евидентирани по процијењеној (фер) вриједности.

Финансијски извјештаји Друштва су приказани у формату прописаном Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 79/09), Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", број 84/09 и 120/11), као и Правилником о садржини и форми образаца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 84/09).

Износи у финансијским извјештајима у прилогу су изражени у Конвертибилним маркама (КМ). Конвертибилна марка представља званичну извјештајну валуту у Републици Српској и Босни и Херцеговини.

Друштво је приликом састављања биланса токова готовине за пословну 2011. годину користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

Друштво је у састављању ових финансијских извјештаја примјењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3 уз финансијске извјештаје, које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Српске.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја (наставак)

Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену Међународних рачуноводствених стандарда (IAS), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања (IFRS), који су били у примјени на дан 1. јануара 2009. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Српске. Наиме, на основу одредби важећег Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске ("Службени гласник РС", број 36/09 и 52/11), сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују IAS, односно IFRS, као и Међународне стандарде ревизије (ISA), Кодекс етике за професионалне рачуновође, као и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB) и сва пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (IFAC), на финансијске извјештаје за периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније.

Поред наведеног, дана 15. јула 2010. године Управни одбор Савеза рачуновођа и ревизора Републике Српске ("Савез РР РС") је донио "Одлуку о почетку обавезне примјене издања МРС/МСФИ (објављених до 1. јануара 2009. године)", а на основу "Одлуке о овлашћењима за превод и објављивање" надлежне Комисије за рачуноводство и ревизију Босне и Херцеговине од 10. марта 2006. године (Службени гласник БиХ, број 81/06), којом се таква овлашћења дају Савезу РР РС. Наведено издање IAS/IFRS је одобрено од стране Фондације одбора за Међународне рачуноводствене стандарде као званични превод на српски језик за Босну и Херцеговину (Републику Српску), Србију и Црну Гору. Према наведеној Одлуци IAS/IFRS објављени до 1. јануара 2009. године обавезно се примјењују на финансијске извјештаје сачињене и презентоване у Републици Српској за обрачунске периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније.

Међутим, промјене у важећим стандардима и тумачењима, као и новоусвојени стандарди и тумачења, издати након 1. јануара 2009. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и, сагласно томе, нису примијењени у састављању приложених финансијских извјештаја. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увијек нису у примјени, објелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Српске од IFRS и IAS могу имати на реалност и објективност финансијских извјештаја Друштва, приложени финансијски извјештаји се не могу сматрати финансијским извјештајима састављеним у потпуној сагласности са IFRS и IAS.

Руководство Друштва анализира промјене у важећим стандардима и тумачењима, као и новоусвојене стандарде и тумачења издата након 1. јануара 2009. године, и након установљавања стандарда и тумачења који су релевантни за Друштво, има намјеру да исте примијени у састављању финансијских извјештаја након што они буду званично преведени и објављени у Републици Српској.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској

На дан објављивања ових финансијских извјештаја, доле наведени стандарди и измјене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања, али нису званично усвојена у Републици Српској за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2011. године:

- IFRS 1 (ревидирани) "Прва примјена IFRS" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRS 3 (ревидирани) "Пословне комбинације" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Додатни изузеци за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене IFRS 2 "Исплате по основу акција" – Трансакције групних исплата у новцу по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене IAS 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IAS 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мјерење" – Прихватљиве хеџинг ставке (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 16. априла 2009. године (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена биће на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- IFRIC 17 "Пренос неновчаних средстава власницима предузећа" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 18 "Пренос средстава комитентима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- „Свеобухватни оквир за финансијско извјештавање 2010. године“ што представља измјену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извјештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Ограничени изузеци за упоредна објелодањивања у складу са IFRS 7 за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- Измјене IAS 24 "Објелодањивања о повезаним странама" - Поједностављивање захтијеваних објелодањивања за ентитете у државном власништву и појашњење дефиниције повезаних страна (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене IAS 32 "Финансијски инструменти: Приказивање" – Рачуноводствено обухватање права (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. фебруара 2010. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 6. маја 2010. године (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена биће на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене IFRIC 14 "IAS 19 - Граница дефинисаних примања запослених, минимум захтјева фонда и њихова интеракција" - Претплата минималних захтјева фонда (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године), и
- IFRIC 19 "Укидање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увијек ниси ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извјештаја слједећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увијек ступили на снагу:

- IFRS 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2015. године),
- IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 11 "Заједнички аранжмани" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у осталим предузећима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 13 "Мјерење фер вриједности (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IAS 27 (ревидиран у 2011. години) "Појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IAS 28 (ревидиран у 2011. години) "Инвестиције у повезана Друштва и заједничка улагања" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за оне који први пут примјењују IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Трансфер финансијске имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 9 "Финансијски инструменти" и IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Обавезни датум примјене и објелодањивања транзиције,
- Измјене IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја" – Презентација ставки Осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2012. године),
- Измјене IAS 12 "Порез на добит" – Одложени порези: Покриће основне имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2012. године),
- Измјене IAS 19 "Бенефиције запослених" – Унапређења рачуноводства бенефиција након запослења (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 32 "Финансијски инструменти: презентација" - Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- IFRIC 20 "Трошкови откривке у производној фази површинских рудника" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године).

2.4. Сталност пословања

Друштво саставља своје финансијске извјештаје у складу са начелом сталности пословања.

Способност Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности пословања је потврђена континуираном финансијском подршком Матичног друштва (Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн). Дана 22. августа 2012. године Матично друштво је доставило Писмо подршке Друштву у којем се обавезало да ће пружити сву неопходну финансијску подршку Друштву за период од 12 мјесеци од датума приложених финансијских извјештаја, како би Друштво наставило са својим редовним пословањем.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од продаје

Приходи од продаје производа, роба и услуга су приказани по фактурној вриједности, умањеној за попусте и порез на додату вриједност.

3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

Трошкови текућег одржавања и оправки основних средстава и нематеријалних улагања исказани су у билансу успеха у стварно насталом износу.

3.3. Трошкови закупа

Трошкови закупа се књиже на терет биланса успеха у тренутку настанка, односно пропорционалном методом, током трајања уговора о закупу.

3.4. Трошкови транспортних услуга

Трошкови транспортних услуга исказани су у билансу успеха у оквиру осталих пословних расхода у стварно насталом износу и највећим дијелом се односе на трошкове транспорта готових производа од Друштва до купца, као и трошкови транспорта репроматеријала за производњу.

3.5. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

Све позиције средстава и обавеза у страним средствима плаћања су прерачунате у њихову противвриједност у Конвертибилним маркама по званичном курсу важећем на дан биланса стања.

Пословне промјене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у Конвертибилне марке по званичном курсу важећем на дан сваке промјене, а настале позитивне и негативне курсне разлике књиже се у корист или на терет биланса успеха.

3.6. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања директно приписиви стицању, изградњи или производњи средства које се квалификује, капитализују се као дио набавне вриједности тог средства, и то само у периоду када се средство припрема за употребу или продају, и када је вјероватно да ће имати за резултат будуће економске користи, односно када се трошкови могу поуздано измјерити.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају као расход у билансу успеха, у периоду у коме су настали.

3.7. Порези и доприноси

Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит. Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, а у складу са пореским прописима Републике Српске.

Порески прописи Републике Српске не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Порези и доприноси (наставак)

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вриједности. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вјероватно постојати опорезиви добитак од којег се пренијети порески губитак и кредити могу умањити.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата представљају плаћања према важећим републичким и општинским прописима ради финансирања разних комуналних и републичких потреба. Ови порези и доприноси укључени су у оквиру осталих пословних расхода.

Порез на додату вриједност

Законом о порезу на додату вриједност (Службени гласник БиХ, број 9/05, 35/05 и 100/08) уведена је обавеза и регулисан је систем плаћања пореза на додату вриједност (ПДВ) на територији Босне и Херцеговине, почевши од 1. јануара 2006. године, чиме је замијењен систем опорезивања примјеном пореза на промет производа и услуга.

3.8. Нематеријална улагања

На дан биланса стања нематеријална улагања се састоје од нематеријалних улагања у припреми за набавку софтвера, односно рачуноводственог програма.

3.9. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема су исказана по набавној, односно процијењеној вриједности, умањеној за исправку вриједности и евентуалне акумулиране губитке услед обезврјеђења.

Набавну вриједност некретнина, постројења и опреме чини вриједност по фактури добављача, увећана за зависне трошкове и трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности, умањена за било које трговинске попусте и рабате.

У току 2007. године, Друштво је, ради свођења вриједности некретнина, постројења и опреме исказаних у пословним књигама Друштва на њихову фер тржишну вриједност, ангажовало овлашћеног независног процјениоца који је, са стањем на дан 31. децембра 2007. године, извршио процјену вриједности. На основу извјештаја независног процјениоца вриједност некретнина, постројења и опреме Друштва је увећана у нето износу од 39,569,252 Конвертибилне марке уз истовремено књижење овог нето ефекта процјене у корист ревалоризационих резерви.

Под некретнинама, постројењима и опремом сматрају се она средства чији је очекивани корисни вијек употребе дужи од једне године.

Добит која настане приликом расходања некретнина, постројења и опреме књижи се у корист осталих прихода. Губитак настао приликом отуђивања некретнина, постројења и опреме књижи се на терет осталих расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током вијека корисне употребе.

Корисни вијек употребе и стопе амортизације појединих група некретнина, постројења и опреме, који је служио као основа за обрачун амортизације у 2011. години, је био сљедећи:

	<u>Стопа амортизације</u> (%)	<u>Вијек трајања</u> (година)
Грађевински објекти	2 - 5	20 - 50
Производна опрема	5 - 10	10 - 20
Виљушкари	5	20
Возила	5	20
Намјештај	5 - 20	5 - 20
Рачунари и рачунарска опрема	10	10
Остала опрема	5 - 20	5 - 20

3.11. Умањење вриједности материјалне имовине

На сваки датум биланса стања Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли наговјештаји да је дошло до губитака услед умањења вриједности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процијењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће процијенити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процијењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вриједност је нето продајна цијена или вриједност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вриједности у употреби, процијењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вриједности примјеном дисконтне стопе прије опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вриједности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процијењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тог средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вриједности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вриједности настало ревалоризацијом средства.

Код накнадног поништења губитка од умањења вриједности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процијењеног надокнадивог износа тог средства, при чему већа књиговодствена вриједност не премашује књиговодствену вриједност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вриједности. Поништење губитка од умањења вриједности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процијењеној вриједности, у којем случају се поништење губитка од умањења вриједности исказује као повећање услед ревалоризације.

На дан 31. децембра 2011. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индикације да је вриједност нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и инвестиционих некретнина обезврјеђена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Залихе

Залихе се евидентирају по нижој од набавне вриједности и нето продајне вриједности. Нето продајна вриједност је цијена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цијене за трошкове продаје.

Вриједност залиха материјала, резервних дијелова, алата и инвентара се утврђује на основу FIFO метода (прва улазна – прва излазна цијена). Набавна вриједност укључује вриједност по фактури добављача, транспортне и зависне трошкове.

Вриједност готових производа укључује све директне трошкове производње, као и припадајући дио трошкова погонске режије.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вриједности залиха у случајевима када се оцијени да је потребно свести вриједност залиха на њихову нето продајну вриједност. За оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима врши се одговарајућа исправка вриједности, или се у цјелости отписују.

3.13. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када је Друштво уговорним одредбама везано за инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмента реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

Потраживања од купаца и друга потраживања

Потраживања од купаца признају се по њиховој номиналној вриједности. Исправка вриједности потраживања врши се на терет расхода у билансу успјеха на основу процјене руководства о њиховој вјероватној наплативости.

Друга потраживања састоје се од потраживања од запослених.

Хартије расположиве за продају

Акције које не котирају на берзи и откупиви дужнички вриједносни папири држани од стране Друштва којима се тргује на активном тржишту, класификовани су као расположиви за продају и презентују се по фер вриједности, користећи се текућом тржишном вриједношћу неког другог инструмента који је суштински једнак или се базира на очекиваним новчаним токовима имовине која представља основ улагања. Улагања за која није могуће реално утврдити фер вриједност се мјере по трошку. Добици и губици који настају због промјене фер вриједности директно утичу на капитал, односно на ревалоризационе резерве од инвестиција, са изузетком умањења за импаритетне губитке, камате обрачунате користећи метод ефективне каматне стопе и добит или губитак на монетарну имовину од курсних разлика, који се директно признају у добитак или губитак периода. Када се таква имовина продаје, или је изложена трајном смањењу вриједности, кумулативна добит или губитак претходно остварен у ревалоризационим резервама за улагања је укључен у приходе и расходе периода.

Дугорочни кредити

Потраживања за дате дугорочне кредите се односе на одобрене бескаматне кредите радницима за рјешавања стамбеног питања, на период до 12 година. Наведене обавезе према Друштву радници измирују обуставом на лична примања. Руководство Друштва сматра да наведена потраживања нису материјално значајна, и на дан 31. децембра 2011. године Друштво није извршило свођење дугорочних кредита на фер тржишну вриједност коришћењем ефективне каматне стопе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

Исправка вриједности потраживања од купаца

Сва потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспијећа за плаћање (преко годину дана), процјењују се, и по потреби исправљају. Процјена износа ненаплативих потраживања базира се на историјским доказима о износу с тим у вези насталих губитака.

Готовински еквиваленти и готовина

Готовински еквиваленти и готовина укључују готовину у благајни, депозите код комерцијалних банака, као и високо ликвидна средства која се могу брзо конвертовати у познате износе готовине, уз безначајан ризик од промјене вриједности.

Престанак признавања финансијске имовине

Друштво ће престати признавати финансијску имовину само када уговорна права на новчане токове од финансијске имовине истекну; или ако пренесе финансијску имовину, па самим тим и све ризике и награде од власништва средства на други субјект. Ако Друштво не пренесе нити задржи суштински све ризике и поврате од власништва и задржи контролу над финансијском имовином, Друштво наставља да признаје финансијску имовину.

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредите и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе (краткорочне кредите и остале краткорочне финансијске обавезе), краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

Финансијске обавезе се иницијално признају у износу примљених средстава. Након почетног признавања финансијске обавезе се мјере у износу по коме је обавеза почетно призната умањене за отплате главнице, увећане за износе капитализованих камата и умањене за било који отпис одобрен од стране повјериоца. Финансијске обавезе су исказане по амортизованој вриједности коришћењем ефективне каматне стопе. Обавезе по основу камата на финансијске обавезе се евидентирају на терет финансијских расхода у периоду на који се односе и приказују у оквиру осталих краткорочних обавеза и пасивних временских разграничења.

Финансијска обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

3.14. Финансијски и оперативни лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на корисника лизинга, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произлазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Друштво као давалац лизинга

Приход по основу оперативног лизинга (приход од ренти/закупа) признаје се примјеном линеарне методе током периода трајања лизинга. Индиректни трошкови настали у преговорима и уговарањем оперативног лизинга додају се књиговодственом износу изнајмљеног средства и признају се на пропорционалној основи током периода трајања лизинга.

Друштво као корисник лизинга

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства Друштва по садашњој вриједности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у билансу стања као обавеза по финансијском лизингу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Финансијски и оперативни лизинг (наставак)

Друштво као корисник лизинга (наставак)

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу обавеза лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у неизмиреном износу обавезе. Финансијски расходи се признају одмах у билансу успјеха, осим ако се директно могу приписати средствима која се оспособљавају за употребу, у којем се случају капитализују у складу са општом политиком Друштва о трошковима позајмљивања.

Рате по основу оперативног лизинга се признају као трошак на линеарној основи за вријеме трајања лизинга, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временски шаблон трошења економских користи од изнајмљеног средства.

У случају када се одобравају лизинг олакшице, оне улазе у састав оперативног лизинга и признају се као обавеза. Укупна корист од олакшица признаје се као смањење трошкова изнајмљивања на линеарној основи, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временску структуру трошења економских користи од изнајмљеног средства.

3.15. Дугорочна резервисања и одложени приход

Резервисања се признају и врше када Друштво има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја, када је вјероватно да ће одлив ресурса који стварају економске користи бити потребан да се измири обавеза и када се може поуздано процијенити износ обавезе.

Одложени приход Друшта се односи на разграничене приходе по основу примљених некретнина, постројења и опреме од стране већинског власника Balkan Steel, а у складу са Уговором о приватизацији државног дијела капитала у Друштву од 26. фебруара 2002. године, по којем је купац државног дијела капитала био у обавези да изврши инвестиционо улагање у Друштво у укупном износу од 5,700,000 Конвертибилних марака. Укидање одложених прихода и пренос у приходе текуће године врши се у висини обрачунате годишње амортизације донираних некретнина, постројења и опреме, а у складу са IAS 20 "Рачуноводство државних давања и објелодањивање државне помоћи"

Дугорочна резервисања се односе на резервисања по основу обрачуна и укалкулисавања садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине у складу са IAS 19 "Примања запослених".

Кретања на дугорочним резервисањима и одложеном приходу у току 2011. године су приказана у напомени 25.

3.16. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених

У складу са домаћим прописима и усвојеном рачуноводственом политиком, Друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених у износима који се обрачунавају примјеном специфичних, законом прописаних стопа. Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. Бенефиције за запослене (наставак)

б) Обавезе по основу отпремнина

У складу са Правилником о раду, Друштво је у обавези да, приликом одласка у пензију, исплати отпремнине радницима који су закључили уговор о раду на неодређено вријеме у висини три просјечне плате Друштва или три просјечне плате радника, ако је то за њега повољније. Поред наведеног, запослени остварује право на отпремнину и по основу отказа уговора о раду из економских, технолошких или организационих разлога или због тога што, обзиром на стручну и радну способност, не може успјешно вршити послове из Уговора о раду. Висина отпремнине, у том случају, зависи од дужине рада радника код послодавца и просјечне мјесечне плате радника исплаћене у посљедња три мјесеца, прије престанка Уговора о раду, и то у висини једне трећине (1/3) просјечне мјесечне плате запосленог исплаћене у посљедња три мјесеца прије престанка Уговора о раду, за сваку навршену годину рада код послодавца.

У свом Правилнику о раду, Друштво није дефинисало исплате запосленима по основу других бенефиција, као што су јубиларне награде и слично.

На основу IAS 19 "Примања запослених" захтијева се обрачун и укалкулисавање садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине. У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име Друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине на дан 31. децембра 2011. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 6% годишње, пројектовани раст зарада 5% годишње, године радног стажа за одлазак у пензију – 40 година за мушкарце и 35 година за жене, пројектована флукуација запослених на основу података о кретању запослених у претходним периодима, званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину.

3.17. Правична (фер) вриједност

Пословна политика Друштва је да објелодани информације о правичној вриједности оних средстава и обавеза за које постоје званичне тржишне информације и у случајевима када се правична вриједност значајно разликује од књиговодствене вриједности. Правична вриједност за ове потребе се дефинише као вриједност по којој се средство може реализовати, или обавеза измирити, на добровољној бази између субјеката који су упознати са стањем тих средстава, односно обавеза. Не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у условима купопродаје финансијских инструмената пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Сходно томе, у таквом окружењу није могуће поуздано утврдити правичну вриједност. По мишљењу руководства Друштва, износи у финансијским извјештајима одражавају правичну вриједност која је у датим околностима највјеродостојнија и најкориснија за потребе извјештавања.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

Презентација финансијских извјештаја захтијева од руководства коришћење најбољих могућих процјена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вриједности средстава и обавеза и објелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извјештаја, као и прихода и расхода у току извјештајног периода. Ове процјене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извјештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процијењених износа.

Основне претпоставке које се односе на будуће догађаје и остале значајне изворе неизвјесности при давању процјене на дан биланса стања, која носи ризик са могућим исходом у материјално значајним корекцијама садашње вриједности средстава и обавеза у наредној финансијској години представљене су у даљем тексту:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

Процијењени корисни вијек некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања

Одређивање корисног вијека некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања је засновано на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и промјенама економских и индустријских фактора. Адекватност процијењеног преосталог корисног вијека некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања се анализира годишње, или гдје год постоји индиција о значајним промјенама одређених претпоставки.

Обезврјеђење вриједности средстава

На дан биланса стања, руководство Друштва анализира вриједности средстава приказаних у финансијским извјештајима. Уколико постоји индикација да за неко средство постоји обезврјеђење, надокнадиви износ тог средства се процјењује како би се утврдио износ обезврјеђења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процијењен као нижи од вриједности исказане у финансијским извјештајима, вриједност средства исказаног у финансијским извјештајима се смањује до своје надокнадиве вриједности.

Резервисања

Резервисања се признају и врше када Друштво има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вјероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се може поуздано процијенити износ обавезе.

Одложена пореска средства/обавезе

Одложена пореска средства призната су на све неискоришћене пореске губитке до мјере до које је извјесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити. Значајна процјена од стране руководства Друштва је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од продаје производа и услуга:		
- повезаним правним лицима	459	145,800
- на домаћем тржишту	19,779,778	8,986,435
- на иностраном тржишту	62,044,192	68,381,162
	<u>81,824,429</u>	<u>77,513,397</u>
Приходи од продаје робе:		
- на домаћем тржишту	1,524,031	782,139
- на иностраном тржишту	141,205	3,656
	<u>1,665,236</u>	<u>785,795</u>
	<u><u>83,489,665</u></u>	<u><u>78,299,192</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од премија и донација власника Друштва	4,254,602	-
Приходи од закупнина	-	23,056
Приходи од чланарина	-	59,097
Остали пословни приходи	19,199	5,481
	<u>4,273,801</u>	<u>87,634</u>

Приходи од премија и донација власника Друштва који износе 4,254,602 КМ (еквивалент 2,175,344 ЕУР) се односе на субвенције за финансирање продаје у извозу, по основу Уговора о пословно-техничкој сарадњи бр. 1/11/BS од 30. децембра 2011. године, са већинским власником Друштва - Balkan Steel International Establishment, Кнежевина Лихтенштајн. Већински власник се обавезао да ће премију измирити у току 2012. године.

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови материјала	71,702,083	60,642,039
Трошкови осталог материјала (режијског)	1,192,332	685,256
Трошкови горива	671,955	420,967
Трошкови енергије	631,055	559,312
	<u>74,197,425</u>	<u>62,307,574</u>

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Бруто зараде	5,641,323	5,056,251
Накнада за топли оброк	192,104	161,023
Накнаде за дневнице за службена путовања	10,680	8,197
Накнада за превоз запослених	403,437	388,165
Отпремнине	36,780	14,952
Накнаде члановима Управног одбора	-	25,944
Остали лични расходи и накнаде	19,923	77,035
	<u>6,304,247</u>	<u>5,731,567</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

9. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови услуга на изради учинака	154,380	123,541
Трошкови превоза готових производа и репроматеријала	5,333,608	5,871,200
Трошкови услуга одржавања	221,451	203,814
Трошкови закупнина	512,857	209,504
Трошкови сајмова	17,742	1,755
Трошкови рекламе и пропаганде	3,671	93,363
Трошкови истраживања	963	271,318
Трошкови осталих производних услуга услуга	47,442	32,028
	<u>6,292,114</u>	<u>6,806,523</u>

10. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови осталих непроизводних услуга	444,821	252,547
Адвокатске услуге	98,151	78,154
Трошкови едукације запослених	104,332	7,804
Трошкови физичког обезбеђења	127,494	60,599
Трошкови репрезентација	121,399	104,210
Трошкови премија осигурања	34,787	50,650
Платни промет и накнаде за кредите	4,005,461	2,519,962
Трошкови чланарина	-	170
Трошкови провизија за заступање	456,686	635,993
Таксе	65,462	27,639
Остали нематеријални трошкови	241,725	65,248
	<u>5,700,318</u>	<u>3,802,976</u>

Трошкови платног промета и накнада за кредите који на дан 31. децембра 2011. године износе 4,005,461 Конвертибилну марку, највећим дијелом, у износу од 3,840,978 Конвертибилних марака, односе се на накнаде за одобравање гаранција и кредита одобрених од стране пословних банака и других кредитора.

11. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Накнада за коришћење шума	81,092	66,903
Накнада за противпожарну и противградну заштиту	38,363	38,408
Накнада за привремено коришћење путног земљишта	21,767	11,609
Порез на имовину	5,477	9,388
Допринос за професионалну рехабилитацију инвалида	1,929	-
Остали порези	19,709	82,589
	<u>168,337</u>	<u>208,897</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од повезаних правних лица	15,415,635	-
Приходи од камата	44,467	431
Позитивне курсне разлике	-	818,005
	<u>15,460,102</u>	<u>818,436</u>

Финансијски приходи од повезаних правних лица који износе 15,415,635 Конвертибилних марака (еквивалент 7,881,889 ЕУР), у потуности се односе на приходе од преузимања обавеза Друштва од стране већинског власника, по основу Уговора о пословно - техничкој сарадњи бр. 2/11/BS од 30. децембра 2011. године, са већинским власником Друштва - Balkan Steel International Establishment, Кнежевина Лихтенштајн. Већински власник се обавезао да ће обавезе по наведеном уговору измирити у току 2012. године.

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Расходи камата:		
- кредити	11,497,241	9,449,293
- затезне камате од добављача	2,088,686	483,282
- затезне камате на јавне приходе	765,277	343,592
- остало	1,064,431	377,527
	<u>15,415,635</u>	<u>10,653,694</u>
Негативне курсне разлике	400	27,379
Остали финансијски расходи	249,142	-
	<u>15,665,177</u>	<u>10,681,073</u>

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Добици од продаје залиха материјала	139,879	46,016
Вишкови залиха	2,619	2,125
Наплаћена отписана потраживања	7,331	-
Приходи од укидања резервисања	36,780	-
Укидање разграниченог прихода	223,199	223,199
Остали приходи	36,074	14,850
	<u>445,882</u>	<u>286,190</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Губици од продаје материјала	369,795	37,650
Исправка вриједности потраживања од купаца	60,205	175,987
Исправка вриједности краткорочних потраживања	1,684	-
Отпис потраживања	126,006	8,434
Трошкови судских спорова	83,695	53,758
Мањкови залиха	6,997	2,590
Остали расходи	8,146	33,800
	<u>656,528</u>	<u>312,219</u>

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Текући порез на добитак	163,014	186,235
Одложени порези – повећање одложених пореских обавеза	182,784	189,953
	<u>345,798</u>	<u>376,188</u>

б) Усаглашавање пореза на добит и производа резултата пословања прије опорезивања и прописане пореске стопе

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
<i>Нето добитак, прије опорезивања</i>	<u>499,414</u>	<u>547,035</u>
Порез на добитак по стопи од 10%	49,941	54,704
<i>Усклађивање прихода и расхода који се не признају по пореском билансу:</i>		
- Непризнати трошкови затезних камата	214,852	134,359
- Непризнати дио трошкова репрезентације	8,109	7,295
- Непризнати расходи губитака од продаје материјала	36,980	3,765
- Остали непризнати трошкови	218,700	366,018
- Разлика између рачуноводствене и пореске амортизације	(182,784)	(189,953)
<i>Порез на добитак</i>	<u>345,798</u>	<u>376,188</u>

в) Одложене пореске обавезе

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Стање, 1. јануар	373,260	183,307
Привремене разлике у амортизацији сталне имовине	182,784	189,953
	<u>556,044</u>	<u>373,260</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У Конвертибилним маркама 2011. и 2010. година					
	Земљиште	Грађевински објекти	Построје- ња и опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Укупно некретни- не, постројења и опрема	Нематери- јална улагања
Набавна вриједност						
Стање, 1. јануар 2010.	2,006,185	38,566,602	62,005,401	800	102,578,988	3,826,613
Набавке у току периода	-	-	1,022,809	934,028	1,956,837	-
Стање, 31. децембар 2010.	<u>2,006,185</u>	<u>38,566,602</u>	<u>63,028,210</u>	<u>934,828</u>	<u>104,535,825</u>	<u>3,826,613</u>
Набавке у току периода	-	13,532	190,010	1,038,267	1,241,809	481,914
Пренос са нематеријалних улагања	3,708,285	-	-	-	3,708,285	(3,708,285)
Отпис	-	-	(18,531)	-	(18,531)	-
Стање, 31. децембар 2011.	<u>5,714,470</u>	<u>38,580,134</u>	<u>63,199,689</u>	<u>1,973,095</u>	<u>109,467,388</u>	<u>600,242</u>
Исправка вриједности						
Стање, 1. јануар 2010.	-	2,203,928	5,555,683	-	7,759,611	-
Амортизација у току године	-	1,210,782	3,514,058	-	4,724,840	-
Стање, 31. децембар 2010.	<u>-</u>	<u>3,414,710</u>	<u>9,069,741</u>	<u>-</u>	<u>12,484,451</u>	<u>-</u>
Амортизација у току године	-	1,210,782	3,607,590	-	4,818,372	-
Отпис	-	-	(6,991)	-	(6,991)	-
Стање, 31. децембар 2011.	<u>-</u>	<u>4,625,492</u>	<u>12,670,340</u>	<u>-</u>	<u>17,295,832</u>	<u>-</u>
Садашња вриједност						
- 31. децембар 2011.	<u>5,714,470</u>	<u>33,954,642</u>	<u>50,529,349</u>	<u>1,973,095</u>	<u>92,171,556</u>	<u>600,242</u>
- 31. децембар 2010.	<u>2,006,185</u>	<u>35,151,892</u>	<u>53,958,469</u>	<u>934,828</u>	<u>92,051,374</u>	<u>3,826,613</u>

Као што је објелодањено у напоменама 26 и 27 уз финансијске извјештаје, у складу са одредбама више уговора о дугорочним и краткорочним кредитима, Друштво је уписало вишеструке хипотеке и залог на цјелокупне некретнине, постројења, опрему и нематеријална улагања. Укупна нето садашња вриједност некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања на којима је уписана хипотека, на дан 31. децембра 2011. године, износи 92,771,798 Конвертибилних марака.

18. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	Учешће %	У Конвертибилним маркама	
		31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Хартије расположиве за продају</i>			
- Бобар банка а.д., Бијељина	4.5	<u>1,834,000</u>	<u>1,800,000</u>
Дати дугорочни кредити радницама		<u>30,800</u>	<u>35,600</u>
		<u>1,864,800</u>	<u>1,835,600</u>

Хартије расположиве за продају на дан 31. децембра 2011. године се односе на купљене акције Бобар банке а.д., Бијељина у 2008. години, и то 400 акција по цијени од 4,500 Конвертибилних марака по акцији. За износ од 34,000 Конвертибилних марака је повећано учешће у капиталу у току 2011. године, а по основу приписане добити акционарима у акцијама.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

19. ЗАЛИХЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2011.	2010.
<i>Материјал:</i>		
Репроматеријал	9,102,238	10,347,175
Резервни дијелови	328,037	341,417
Ситан инвентар	7,260	4,317
	<u>9,437,535</u>	<u>10,692,909</u>
Недовршена производња	9,848,423	6,938,537
Готови производи	65,857,000	56,530,466
Роба у велепродаји	2,109,118	2,488,874
Роба у малопродаји	705,953	1,053,686
Роба у транзиту	1,009,616	-
	<u>88,967,645</u>	<u>77,704,472</u>

20. ДАТИ АВАНСИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2011.	2010.
Дати аванси за залихе:		
- повезаним правним лицима	46,385,018	801,845
- добављачима у иностранству	3,592,239	22,928,383
	<u>49,977,257</u>	<u>23,730,228</u>
Минус: Исправка вриједности датих аванса за залихе	-	(23,765)
	<u>49,977,257</u>	<u>23,706,463</u>

Дати аванси за залихе са стањем на дан 31. децембра 2011. године у укупном износу од 49,977,257 Конвертибилних марака највећим дијелом се односе на авансе дате добављачима повезаним правним лицима, а по основу набавке основног репроматеријала (топло ваљана трака) који се набавља из увоза. Од укупног износа наведених датих аванса на дан 31. децембра 2011. године најзначајнији дио представљају потраживања за дате авансе од Balkan Steel International Establishment, Кнежевина Лихтенштајн у износу од 46,385,017 Конвертибилних марака (еквивалент 23,716,283 ЕУР). Руководство Друштва сматра да, иако Друштво није реализовало дате авансе нити извршило поврат уплаћених аванса у роковима прописаним Законом о девизном пословању, Друштво неће имати додатних потенцијалних губитака по том основу.

21. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2011.	2010.
Купци:		
- повезана правна лица	22,245,270	953,175
- у земљи	1,362,748	1,192,031
- у иностранству	11,811,339	4,045,207
	<u>35,419,357</u>	<u>6,190,413</u>
Минус: Исправка вриједности потраживања од купаца:		
- у земљи	(653,469)	(656,255)
- у иностранству	(744,891)	(689,231)
	<u>(1,398,360)</u>	<u>(1,345,486)</u>
	<u>34,020,997</u>	<u>4,844,927</u>

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године износе 35,419,357 Конвертибилних марака. Друштво је у потпуности извршило умањење вриједности потраживања за сва потраживања од купаца која нису наплаћена дуже од годину дана. Укупна исправка вриједности потраживања на дан 31. децембра 2011. године износи 1,398,360 Конвертибилних марака.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

21. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА (наставак)

Промјене на рачунима исправки вриједности потраживања су приказане у напомени 22 уз ове финансијске извјештаје.

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године је сљедећа:

	У Конвертибилним маркама 31. децембар 2011.
недоспјело	28,747,435
0-30 дана	294,116
31-60 дана	264,155
61-120 дана	1,587,926
121-180 дана	746,220
181-270 дана	484,738
271-365 дана	1,896,407
преко 365 дана	1,398,360
	<u>35,419,357</u>

Просјечан период наплате потраживања од купаца у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године је био 85 дана (2010. године: 22 дана).

Друштво не обрачунава затезну камату купцима својих производа и услуга за потраживања којима је протекао период доспијећа.

22. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	Дати аванси (напомена 20)	У Конвертибилним маркама Купци (напомена 21)	Укупно
Стање, 1. јануар 2011. године	23,765	1,345,486	1,369,251
Повећање исправке вриједности на терет текућег резултата	-	60,205	60,205
Наплаћена исправљена потраживања	-	(7,331)	(7,331)
Отпис исправљеног потраживања	(23,765)	-	(23,765)
	<u>-</u>	<u>1,398,360</u>	<u>1,398,360</u>

23. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У Конвертибилним маркама 31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачуни у домаћој валути	4,784	26,285
Девизни рачун	255	10,654
Благајна у домаћој валути	20	-
Девизна благајна	35	1,453
	<u>5,094</u>	<u>38,392</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

24. КАПИТАЛ

Акцијски капитал

До дана 26. фебруара 2002. године Друштво је било у државном власништву, а капитал Друштва је представљао почетни државни капитал, са дијелом добити распоређеном у овај облик капитала и накнадним ревалоризацијама.

Дирекција за приватизацију Републике Српске је, дана 26. фебруара 2002. године, потписала Уговор о продаји државног дијела капитала у висини од 65% у односу на укупни капитал Друштва, што је према почетном билансу Друштва састављеном на дан 30. јуна 1998. године износило 17,242,422 акције. На основу Закона о приватизацији државног капитала у предузећима и Закона о почетном билансу, као и на основу Обавјештења о извршеној приватизацији број 01-36-ВТ/01 од 2. априла 2002. године Дирекција за приватизацију Републике Српске је донијела Рјешење број 21049283 од 2. априла 2002. године, којим је утврдила структуру капитала Друштва, и то: 65% у власништву Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн (у даљем тексту: "Balkan Steel"), 20% намијењено за ваучер понуду, 10% у власништву Фонда ПИО РС и 5% у власништву Фонда за реституцију РС.

Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2011. и 31. децембра 2010. године је била сљедећа:

	У Конвертибилним маркама			
	31. децембар 2011.		31. децембар 2010.	
	Број акција	у %	Број акција	у %
Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн	17,242,422	65.00%	17,242,422	65.00%
ПРЕФ а.д., Бања Лука	2,652,687	10.00%	2,652,687	10.00%
Поповски Драган, Скопље	1,532,804	5.78%	1,533,253	5.78%
Фонд за реституцију РС а.д., Бања Лука	1,329,972	5.01%	1,329,972	5.01%
"Полара инвест фонд" а.д., Бања Лука	1,314,838	4.96%	1,314,838	4.96%
ЗИФ "Zepher фонд" а.д., Бања Лука	816,419	3.08%	814,375	3.07%
ЗИФ "Привредник" а.д., Бања Лука	453,393	1.71%	453,393	1.71%
ЗИФ "БЛБ профит" а.д., Бања Лука	345,299	1.30%	345,299	1.30%
Томичић Давор	162,019	0.61%	162,019	0.61%
Смаилбеговић Далан	59,459	0.22%	59,459	0.22%
Остали	617,560	2.33%	619,155	2.34%
	<u>26,526,872</u>	<u>100.00%</u>	<u>26,526,872</u>	<u>100.00%</u>

Номинална вриједност једне акције Друштва на дан 31. децембра 2011. године износи 1.00 Конвертибилну марку.

Акције Друштва се котирају на Бањалучкој берзи хартија од вриједности у Републици Српској. Тржишна вриједност једне акције са стањем на дан 31. децембра 2011. године износи 0.95 Конвертибилних марака (31. децембра 2010. године - 1.00 Конвертибилну марку). Зарада по акцији је приказана у напомени 34 уз ове финансијске извјештаје.

Законске резерве

Законске резерве представљају издвајања из расподјеле добитка у складу са чланом 231. Закона о привредним друштвима, и то најмање у висини 5% од добитка текуће године умањене за губитак претходне године, све док те резерве, заједно са резервама капитала, не достигну висину од најмање 10% основног капитала, или статутом одређени већи дио основног капитала.

Законске резерве користе се за покриће губитка, а ако прелазе износ од 10% основног капитала, или статутом одређеног већег дијела основног капитала, могу се користити и за повећање основног капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

24. КАПИТАЛ (наставак)

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2011. године износе 43,486,752 Конвертибилне марке и састоје се од позитивних ефеката процјене основних средстава и нематеријалних улагања на дан 31. децембра 2007. године, као и позитивних ефеката претходно извршене процјене основних средстава на дан 31. децембра 2002. године.

25. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОДЛОЖЕНИ ПРИХОД

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Одложени приходи по основу примљених постројења и опреме од стране већинског власника	2,931,904	3,155,103
Резервисања за бенефиције за запослене	151,170	141,666
	<u>3,083,074</u>	<u>3,296,769</u>

Одложени приходи са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 2,931,904 Конвертибилне марке односе се на разграничене приходе по основу примљених постројења и опреме од стране већинског власника Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн, а у складу са Уговором о приватизацији државног дијела капитала у Друштву од 26. фебруара 2002. године, по којем је купац државног дијела капитала био у обавези да изврши инвестиционо улагање у Друштво у укупном износу од 5,700,000 Конвертибилних марака. У складу са одредбама Уговора о приватизацији, инвестиционо улагање од стране купца државног дијела капитала Друштва није се могло сматрати докапитализацијом Друштва. Наведено разграничење прихода је извршено у складу са одредбама IAS 20 "Рачуноводство државних давања и објелодањивање државне помоћи".

Резервисања за бенефиције за запослене са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 151,170 Конвертибилних марака се односе на обрачун и укалкулисавање садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине, у складу са IAS 19 "Примања запослених".

Промјене на рачунима дугорочних резервисања и одложеног прихода у 2011. години су биле следеће:

	У Конвертибилним маркама		
	Примљене донације	Бенефиције за запослене	Укупно
Стање, 1. јануар 2011. године	3,155,103	141,666	3,296,769
Резервисања за бенефиције за запослене	-	46,284	46,284
Укидање резервисања за бенефиције за запослене		(36,780)	(36,780)
Укидање резервисања за примљене донације	(223,199)	-	(223,199)
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>2,931,904</u>	<u>151,170</u>	<u>3,083,074</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

26. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дугорочне обавезе:		
а) Емитоване хартије од вриједности - обвезнице	20,000,000	-
б) Дугорочни кредити у земљи	11,751,261	22,584,311
в) Дугорочне обавезе по лизингу	1,149,297	2,827,274
г) Остале дугорочне обавезе	835,640	949,241
	<u>33,736,198</u>	<u>26,360,826</u>
<i>Минус: текуће доспијеће дугорочних обавеза:</i>		
а) емитованих хартија од вриједности - обвезнице	(2,500,000)	-
б) дугорочни кредити у земљи	(3,117,530)	(12,914,950)
в) дугорочне обавезе по лизингу	(1,035,334)	(1,806,866)
г) остале дугорочне обавезе	(123,924)	(123,924)
	<u>(6,776,788)</u>	<u>(14,845,740)</u>
	<u>26,959,410</u>	<u>11,515,086</u>

Детаљан преглед дугорочних обавеза је дат у прилогу:

	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Дугорочне обавезе по емитованим хартијама од вриједности (обвезнице)</i>				
- Акцијски фонд РС а.д., Бања Лука	1,250,000	-	8,750,000	-
- Фонд за развој и запошљавање РС а.д., Бања Лука	625,000	-	4,375,000	-
- Фонд за реституцију РС а.д., Бања Лука	625,000	-	4,375,000	-
	<u>2,500,000</u>	<u>-</u>	<u>17,500,000</u>	<u>-</u>
<i>Дугорочни кредити:</i>				
- Balkan Investment Bank а.д., Бања Лука	1,330,263	-	5,260,461	-
- Нуро Алре-Адриа-Банк а.д., Бања Лука	502,648	9,682,469	3,373,270	8,685,691
- Бобар банка а.д., Бијељина	-	8,468	-	13,973
- Нова банка а.д., Бања Лука	969,697	2,909,091	-	969,697
- Food Industries AG, Zug, Швајцарска	314,922	314,922	-	-
	<u>3,117,530</u>	<u>12,914,950</u>	<u>8,633,731</u>	<u>9,669,361</u>
<i>Дугорочне обавезе по лизингу</i>				
- Raiffeisen Leasing д.д., Сарајево	1,035,334	1,806,866	113,963	1,020,408
<i>Остале дугорочне обавезе</i>				
- Пореска управа Републике Српске	123,924	123,924	711,716	825,317
	<u>6,776,788</u>	<u>14,845,740</u>	<u>26,959,410</u>	<u>11,515,086</u>

Емитоване хартије од вриједности - обвезнице

Друштво је у 2011. години емитовало дугорочне обвезнице јавном понудом, на укупан износ од 20,000,000 Конвертибилних марака, са роком доспијећа од 8 година и каматном стопом од 7.5% годишње, при чему ануитети доспијевају два пута годишње. Емитоване обвезнице не садрже право на конверзију у редовне акције Друштва.

Дугорочни кредити у земљи

Просјечна каматна стопа на дугорочне кредите је у распону од шестомјесечног ЕУРИБОР-а увећаног за 4% до 12% годишње.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

26. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Дугорочни кредити у земљи (наставак)

Обавеза по дугорочном кредиту према Balkan Investment Bank а.д., Бања Лука на дан 31. децембра 2011. године у износу од 6,590,724 Конвертибилне марке се односе на обавезу по основу дугорочног кредита у иницијалном износу од 7,000,000 Конвертибилних марака, са роком отплате до 22. јануара 2016. године, уз грејс период од шест мјесеци. Као средство обезбјеђења отплате наведеног кредита служи залог на опреми Друштва.

Обавеза по дугорочном кредиту према Нуро Alpe-Adria-Bank а.д., Бања Лука на дан 31. децембра 2011. године у износу од 3,875,918 Конвертибилних марака се односи на обавезу по основу дугорочног кредита у иницијалном износу од 5,500,000 Конвертибилних марака, са роком отплате до 1. јануара 2018. године. Као средство обезбјеђења отплате наведеног кредита служе сопствене мјенице Друштва, налози за пренос средстава Друштва, заложно право на залихама материјала, недокончане производње и готових производа Друштва у износу од 15,000,000 Конвертибилних марака, као и хипотеке на некретностима, постројењима и опреми Друштва.

Дугорочне обавезе по финансијском лизингу

Дугорочне обавезе по финансијском лизингу на дан 31. децембра 2011. године у укупном износу од 1,149,297 Конвертибилних марака се односе на четири уговора о финансијском лизингу за набавку производне опреме потписана са Raiffeisen Leasing д.д., Сарајево. Према одредбама наведених уговора опрема ће до измирења обавезе остати у власништву Raiffeisen Leasing д.д., Сарајево, а након измирења обавезе опрема ће постати власништво Друштва.

	Збир минималних рата лизинга		У Конвертибилним маркама Садашња вриједност минималних рата лизинга	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Доспијева за плаћање:				
До једне године	1,075,041	1,965,949	1,035,334	1,806,866
Од једне године до двије године	116,207	1,062,359	113,963	1,020,408
	1,191,248	3,028,308	1,149,297	2,827,274
Минус будући трошкови финансирања	(41,951)	(201,034)	-	-
Садашња вриједност минималних рата лизинга	1,149,297	2,827,274	-	-
Укључено у финансијске извјештаје као:				
Текућа доспијећа дугорочних кредита			1,035,334	1,806,866
Дугорочни кредити			113,963	1,020,408
			1,149,297	2,827,274

Доспијеће дугорочних обавеза, по годинама, приказано је у сљедећој табели:

	У Конвертибилним маркама 2011.	У Конвертибилним маркама 2010.
Текућа доспијећа дугорочних обавеза	6,776,788	14,845,740
Период:		
- од 1 до 2 године	4,791,740	7,332,290
- од 2 до 3 године	4,915,050	792,766
- од 3 до 4 године	5,180,442	725,969
- од 4 до 5 година	3,501,772	777,143
- преко 5 година	8,570,406	1,886,918
Укупно дугорочни дио обавеза	26,959,410	11,515,086
	33,736,198	26,360,826

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

26. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Остале дугорочне обавезе

Остале дугорочне обавезе са стањем на дан 31. децембра 2011. године у укупном износу од 835,640 Конвертибилних марака се односе на репрограмиране обавезе према Пореској управи РС за неизмирене порезе и доприносе на лична примања. Споразум о начину испуњења доспјелих пореских обавеза број 06/1.01/0701-413-157/10 је потписан дана 16. марта 2010. године на укупан износ од 991,389 Конвертибилних марака, и односи се на репрограм неизмирених обавеза са стањем на дан 31. децембра 2008. године.

27. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текуће доспијеће дугорочних кредита	6,776,788	14,845,740
Краткорочни кредити:		
- повезана правна лица	401,051	-
- пословне банке	47,954,949	24,839,176
- друга правна лица	20,108,316	22,446,141
	<u>68,464,316</u>	<u>47,285,317</u>
	<u>75,241,104</u>	<u>62,131,057</u>
	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Краткорочни кредити од повезаних правних лица:</i>		
- РТЦ Лука а.д. Шамац	401,051	-
<i>Краткорочни кредити од банака:</i>		
- Нова банка а.д., Бања Лука	9,089,293	4,603,984
- Intesa Sanpaolo Bank д.д., Сарајево	5,450,000	5,450,000
- Бобар банка а.д., Бијељина	3,615,296	-
- Нуро Алпе-Адриа-Банк а.д., Бања Лука	21,850,360	11,102,306
- Balkan Investment Bank а.д., Бања Лука	7,000,000	2,885,065
- МФ банка а.д., Бања Лука	950,000	-
- UniCredit Bank а.д., Бања Лука	-	797,821
	<u>47,954,949</u>	<u>24,839,176</u>
<i>Краткорочни кредити од других правних лица:</i>		
- Извозно - кредитна агенција БиХ (IGA), Сарајево	17,173,262	17,119,188
- Симпо СИК д.о.о., Градишка	2,935,054	5,326,953
	<u>20,108,316</u>	<u>22,446,141</u>
	<u>68,464,316</u>	<u>47,285,317</u>

Просјечна каматна стопа на краткорочне кредите је у распону од 8.3% до 12% годишње.

Обавеза по краткорочном кредиту према Нуро Алпе-Адриа-Банк а.д., Бања Лука на дан 31. децембра 2011. године у износу од 21,850,360 Конвертибилних марака се односи на обавезу по основу уговора о краткорочном кредиту, намијењеног за репрограм доспјелих кредитних задужења и за трајна обртна средства са роком поврата 1. јануара 2012. године. Као средство обезбјеђења отплате наведеног кредита служе сопствене мјенице Друштва, мјенице Матичног друштва, мјенице физичког лица - већинског власника Матичног друштва, налози за пренос средстава Друштва, заложно право на залихама материјала, недовршене производње и готових производа Друштва у износу од 15,000,000 Конвертибилних марака, као и хипотеке на некретнинама, постројењима и опреми Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

27. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Обавезе по краткорочним кредитима према Новој банци а.д., Бања Лука на дан 31. децембра 2011. године у износу од 9,089,293 Конвертибилне марке се односе на обавезе по основу четири уговора о краткорочним кредитима, за финансирање текућег пословања, са роком поврата у току 2011. и 2012. године. Као средство обезбјеђења отплате наведених кредита служе сопствене мјенице Друштва, налози за пренос средстава Друштва, заложно право на залихама материјала, недовршене производње и готових производа Друштва у износу од 33,772,214 Конвертибилних марака, као и хипотека на некретнинама, постројењима и опреми Друштва. По једном од уговора о кредиту одобреном у износу од 4,000,000 Конвертибилних марака јемац је правно лице ВОВ д.о.о., Лакташи.

Обавеза по краткорочном кредиту према Balkan Investment Bank а.д., Бања Лука на дан 31. децембра 2011. године у износу од 7,000,000 Конвертибилних марака се односи на обавезу по основу уговора за финансирање набавке обртних средстава, и са роком поврата до 18. фебруара 2012. године. Као средство обезбјеђења отплате наведеног кредита служе залог над опремом Друштва, као и солидарно јемство "РТЦ Лука" а.д., Шамац.

Обавезе по краткорочним кредитима према Извозно - кредитној агенцији БиХ (IGA), Сарајево на дан 31. децембра 2011. године у износу од 17,173,262 Конвертибилне марке се односе на обавезе по основу три уговора о краткорочним кредитима за финансирање текуће ликвидности, са роком поврата у току 2012. године.

28. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРИМЉЕНЕ АВАНСЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Добављачи:		
- у земљи	2,695,499	34,508
- у иностранству	15,498,237	13,986,100
	<u>18,193,736</u>	<u>14,020,608</u>

Обавезе за примљене авансе са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 18,193,736 Конвертибилних марака највећим дијелом се односе на обавезу према MFC Commodities, Беч, Аустрија у износу од 9,779,150 Конвертибилних марака, UNIS Beomet д.о.о., Београд, Србија у износу од 2,687,604 Конвертибилне марке, ВОВ д.о.о., Лакташи у износу од 2,641,836 Конвертибилних марака и SIMPEN д.о.о., Бујановац, Србија у износу од 2,057,861 Конвертибилну марку.

29. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Добављачи:		
- повезана правна лица	1,885,623	1,204,590
- у земљи	3,413,358	1,104,911
- у иностранству	55,214,670	31,493,431
	<u>60,513,651</u>	<u>33,802,932</u>

Обавезе према добављачима у иностранству са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 55,214,670 Конвертибилних марака највећим дијелом се односе на обавезе по основу набавке основног репроматеријала (топло ваљана трака) која се набавља из увоза. Од укупног износа наведених обавеза на дан 31. децембра 2011. године најзначајнији дио представљају обавезе према добављачима: MFC Commodities, Беч, Аустрија у износу од 39,973,694 Конвертибилне марке, WSK, Нирнберг, Њемачка у износу од 6,659,714 Конвертибилних марака и US Steel Serbia, Смедерево, Србија у износу од 5,873,250 Конвертибилних марака.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

30. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	724,574	568,231
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада	2,719,598	1,404,795
Обавезе по основу камата	2,816,434	2,910,170
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине из набавке	237,469	113,025
Обавезе за порез на добит	349,249	186,235
Остале обавезе	1,823,487	997,230
	<u>8,670,811</u>	<u>6,179,686</u>

Обавезе за камате које на дан 31. децембра 2011. године износе 2,816,434 Конвертибилне марке, садрже и обавезе за камате за неплаћене јавне приходе у износу од 641,970 Конвертибилних марака.

31. СУДСКИ СПОРОВИ

Друштво се повремено јавља као тужена страна у споровима које добављачи воде ради наплате дуговања. На дан 31. децембра 2011. године Друштво је водило судске спорове ради наплате својих потраживања у износу од 871,566 Конвертибилних марака. Судски спорови у којима је Друштво тужена страна на дан 31. децембра 2011. године износе 106,631 Конвертибилну марку, без ефеката евентуалних затезних камата. Руководство Друштва сматра да исходи наведених спорова неће имати материјално значајан утицај на финансијске извјештаје Друштва у будућности, те Друштво није извршило резервисања у финансијским извјештајима за 2011. годину по основу потенцијалних губитака који могу проистећи из судских спорова.

32. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

У току редовног пословања Друштво ступа у односе са повезаним правним лицима. Повезана правна лица су већински власник Друштва ("Balkan Steel International Establishment", Eschen, Кнежевина Лихтенштајн), као и повезано правно лице "РТЦ Лука" а.д., Шамац, чији је такође већински власник предузеће Balkan Steel.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

32. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Сљедећа стања потраживања и обавеза су произашла из трансакција обављених са повезаним лицима:

БИЛАНС СТАЊА	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
АКТИВА		
<i>Дати аванси:</i>		
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн	46,385,018	801,845
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- РТЦ Лука а.д., Шамац	21,034	18,838
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн	22,224,236	934,337
	<u>22,245,270</u>	<u>953,175</u>
Укупно актива	<u>68,630,288</u>	<u>1,755,020</u>
ПАСИВА		
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- РТЦ Лука а.д., Шамац	(1,736,761)	(1,204,590)
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн	(148,862)	-
	<u>(1,885,623)</u>	<u>(1,204,590)</u>
<i>Краткорочне финансијске обавезе:</i>		
- РТЦ Лука а.д., Шамац	(401,051)	-
Укупно пасива	<u>(2,286,674)</u>	<u>(1,204,590)</u>
Потраживања, нето	<u>66,343,614</u>	<u>550,430</u>
	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
БИЛАНС УСПЈЕХА		
Приходи		
<i>Приходи од продаје учинака:</i>		
- РТЦ Лука а.д., Шамац	459	6,538
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн	-	139,262
	<u>459</u>	<u>145,800</u>
<i>Приходи од субвенција:</i>		
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн	4,254,602	-
<i>Финансијски приходи:</i>		
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн	15,415,635	-
Укупно приходи	<u>19,670,696</u>	<u>145,800</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

32. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
БИЛАНС УСПЈЕХА (наставак)		
Расходи		
<i>Набавна вриједност продате робе:</i>		
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн	<u>(532,719)</u>	<u>(589,909)</u>
<i>Трошкови материјала, горива и енергије:</i>		
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн	<u>(146,846)</u>	<u>(5,094,748)</u>
<i>Трошкови услуга на изради учинка:</i>		
- РТЦ Лука а.д., Шамац	<u>(32,180)</u>	<u>(31,228)</u>
<i>Лучки трошкови:</i>		
- РТЦ Лука а.д., Шамац	(925,722)	(1,005,601)
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн	<u>(10,561)</u>	<u>-</u>
	<u>(936,283)</u>	<u>(1,005,601)</u>
<i>Трошкови закупнина:</i>		
- РТЦ Лука а.д., Шамац	(15,400)	(14,000)
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн	<u>(97,900)</u>	<u>-</u>
	<u>(113,300)</u>	<u>(14,000)</u>
<i>Трошкови накнада:</i>		
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн	<u>(236,135)</u>	<u>(64,587)</u>
Укупно расходи	<u>(1,997,463)</u>	<u>(6,800,073)</u>
Приходи/(Расходи), нето	<u>17,673,233</u>	<u>(6,654,273)</u>

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбиједи принос на капитал. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне и краткорочне кредите образложене у напоменама 26 и 27, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује акцијски капитал, резерве и нераспоређени добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Показатељи задужености Друштва са стањем на крају године били су сљедећи:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2011.	2010.
Задуженост а)	101,365,369	72,697,352
Готовина и готовински еквиваленти	(5,094)	(38,392)
Нето задуженост	<u>101,360,275</u>	<u>72,658,960</u>
Капитал б)	<u>72,816,827</u>	<u>72,667,754</u>
<i>Радио укупног дуговања према капиталу</i>	<u>1.39</u>	<u>1.00</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне и краткорочне кредите и текуће доспијеће дугорочних кредита.

б) Капитал укључује акцијски капитал, резерве, као и нераспоређени добитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза објелодањени су у напомени 3 ових финансијских извјештаја.

Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2011.	2010.
Финансијска имовина		
Кредити и потраживања (укључујући готовинске еквиваленте и готовину)	<u>34,117,735</u>	<u>4,979,816</u>
	<u>34,117,735</u>	<u>4,979,816</u>
Финансијске обавезе по амортизованој вриједности	<u>167,243,515</u>	<u>110,975,915</u>

У свом редовном пословању, Друштво је, у различитом обиму, изложено одређеним финансијским ризицима, и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промјене курса страних валута, ризик од промјене каматних стопа и ризик од промјене цијена), ризику ликвидности и кредитном ризику.

Управљање ризицима у Друштву је усмјерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Друштва у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта. Управљање ризицима дефинисано је рачуноводственим политикама Друштва.

Друштво не ступа у трансакције са изведеним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди. Поред тога, за годину који се завршава на дан 31. децембра 2011. године, Друштво није вршило трговање финансијским инструментима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

(1) Тржишни ризик

(а) Ризик од промјене курса страних валута

Иако дио својих трансакција Друштво обавља у страним валутама, руководство Друштва сматра да Друштво није значајно изложено ризику од промјене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, јер углавном обавља своје пословне трансакције у локалној валути (Конвертибилна марка), као и у ЕУР за који је Конвертибилна марка везана фиксним валутним курсом (1 ЕУР = 1.95583 Конвертибилних марака). У складу са наведеним, руководство Друштва није вршило анализу осјетљивости на промјене курса страних валута.

Књиговодствена вриједност финансијске имовине и обавеза Друштва у страним валутама на дан извјештавања је сљедећа:

	Имовина		У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	2010.	Обавезе 31. децембар 2011.	2010.
EUR	33,290,898	4,302,361	55,329,373	31,493,431
USD	85	52	30,232	-
	<u>33,290,983</u>	<u>4,302,413</u>	<u>55,359,605</u>	<u>31,493,431</u>

(б) Ризик од промјене каматних стопа

Друштво је изложено разним ризицима који, кроз ефекте промјена висине тржишних каматних стопа, дјелују на његов финансијски положај и токове готовине.

Обзиром да Друштво нема значајну каматносно имовину, приходи Друштва су у значајној мјери независни од промјене тржишних каматних стопа.

Ризик Друштва од промјена фер вриједности каматних стопа проистиче првенствено из обавезе по основу примљених дугорочних и краткорочних кредита од банака. Кредити примљени по фиксним и промјенљивим каматним стопама излажу Друштво каматном ризику токова готовине. Током 2011. године, обавезе по кредиту су биле са фиксним стопама од 4% до 12% годишње, док је обавеза са варијабилном каматном стопом везана за ЕУРИБОР (напомена 26).

Друштво врши анализу изожености ризику од промјене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирања, прије свега за дугорочне обавезе, јер оне представљају најзначајнију каматносно позицију. Друштво предузима одговарајуће мјере ради обезбјеђења кредита од банака под повољнијим условима.

Анализа осјетљивости

Анализа осјетљивости на промјене каматних стопа је одређена на основу изложености каматних стопа недеривативних инструмената на крају извјештајног периода. За промјењиве каматне стопе обавеза, анализа је припремљена под претпоставком да је неизмирени износ обавеза на крају извјештајног периода био неизмирени у току цијелог извјештајног периода.

У случају да је каматна стопа на обавезе по кредитима на дан 31. децембра 2011. године била већа/мања за 1 процентни поен на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето добитак Друштва за 2011. годину био би мањи/већи за износ од 154,156 Конвертибилних марака (2010. године: 106,537 Конвертибилних марака), као резултат већег/мањег расхода камата.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

(1) Тржишни ризик (наставак)

(в) Ризик од промјене цијена капитала

Друштво није изложено значајнијем ризику од промјена цијена власничких хартија од вриједности обзиром да Друштво нема улагања класификована у билансу стања као средства расположива за продају, односно да нема улагања класификована као финансијска средства по фер вриједности чији се ефекти промјена у фер вриједности исказују у билансу успјеха.

Друштво је изложено ризику промјене цијена, јер се за производе утврђују продајне цијене на бази количине наручених производа од стране купаца, а исте су подложне утицајима промјена цијена на домаћем тржишту и тржишту непосредног окружења.

(2) Ризик ликвидности

Управљање ликвидношћу је централизовано на нивоу Друштва. За управљање ризиком ликвидности одговорно је руководство Друштва које је успоставило одређене процедуре у вези са дугорочним и краткорочним управљањем ризиком ликвидности. Друштво својом имовином и обавезама управља на начин који му обезбјеђује да у сваком тренутку испуњава све своје обавезе.

Друштво располаже довољним износом високо ликвидних средстава (готовина и готовински еквиваленти), као и континуираним приливом новчаних средстава од реализације продаје производа и робе који омогућава да своје обавезе измирује у року доспијећа.

Друштво не користи финансијске деривате.

У циљу управљања ризиком ликвидности, Друштво је усвојило финансијске политике којима је дефинисана дисперзија у нивоима одлучивања приликом набавке одређених добара/услуга. Ова дисперзија је обезбијеђена утврђивањем лимита до којих поједина лица или органи у Друштву одлучују о некој набавци.

Рочност доспијећа финансијских обавеза Друштва на дан 31. децембра 2011. и 2010. године:

У Конвертибилним маркама

Финансијске обавезе	до	1 - 3	3 - 12	1 - 5	преко 5	
31. децембар 2011.	1 мјесец	мјесеца	мјесеци	година	година	Укупно
<i>Остале обавезе по амортизованој вриједности:</i>						
Без камата	66,193,068	-	-	-	-	66,193,068
Инструменти по фиксној каматној стопи	9,254,509	15,713,654	41,042,151	23,363,644	19,994,932	109,368,890
Инструменти по варијабилној каматној стопи	<u>682,560</u>	<u>459,934</u>	<u>3,624,173</u>	<u>4,185,801</u>	<u>67,432</u>	<u>9,019,900</u>
Укупно	<u>76,130,137</u>	<u>16,173,588</u>	<u>44,666,324</u>	<u>27,549,445</u>	<u>20,062,364</u>	<u>184,581,858</u>
31. децембар 2010.						
<i>Остале обавезе по амортизованој вриједности:</i>						
Без камата	38,593,485	-	-	-	-	38,593,485
Инструменти по фиксној каматној стопи	328,112	3,782,693	4,827,651	1,006,751	-	9,945,207
Инструменти по варијабилној каматној стопи	<u>17,858,924</u>	<u>15,423,091</u>	<u>23,321,692</u>	<u>10,176,149</u>	<u>877,838</u>	<u>67,657,694</u>
Укупно	<u>56,780,521</u>	<u>19,205,784</u>	<u>28,149,343</u>	<u>11,182,900</u>	<u>877,838</u>	<u>116,196,386</u>

Преглед доспијећа финансијских обавеза је направљен на основу недисконтованих новчаних токова финансијских обавеза, укључујући и камате на те обавезе које ће бити плаћене (осим на средства за која Друштво очекује да ће се новчани ток појавити у другом периоду), односно на основу најранијег датума када се од Друштва може тражити да плати насталу обавезу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

(2) Ризик ликвидности (наставак)

Износи укључени у претходне табеле за финансијске обавезе по варијабилним каматним стопама могу бити предмет промјене уколико се промјене у варијабилним каматним стопама буду разликовале од процијењених каматних стопа утврђених на крају извјештајног периода.

(3) Кредитни ризик

Кредитни ризик се односи на ризик да друга страна неће испунити своје уговорне обавезе према Друштву, што ће резултовати финансијским губитком Друштва. Друштво је усвојило политике у вези са праћењем кредитне способности партнера, као и захтијевања одређених обезбјеђења (колатерала), у случајевима гдје је то могуће, а у циљу смањивања ризика од потенцијалних финансијских губитака насталих неиспуњавањем одређених уговорних обавеза.

Кредитни ризик настаје код потраживања од правних и физичких лица, готовине и готовинских еквивалената, као и преузетих обавеза.

Друштво је изложено кредитном ризику у ограниченој мјери. Обезбјеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мјера и активности на нивоу Друштва. У случају неблаговремене наплате потраживања од купаца робе и производа, истима се у одређеној мјери онемогућава даља испорука робе и производа.

Поред тога, Друштво нема значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер има велики број међусобно неповезаних купаца који у неким случајевима врше авансно плаћање, као и значајна потраживања од повезаних правних лица. Осим уобичајене пословне праксе у вези са наплатом потраживања, користи се и механизам преузимања дуга, цесија и компензација.

(4) Фер вриједност финансијских инструмената

Руководство Друштва сматра да књиговодствена вриједност финансијских средстава и финансијских обавеза признатих у приложеним финансијским извјештајима апроксимира њиховој фер вриједности.

34. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Нето добитак обрачунског периода	<u>153,616</u>	<u>170,847</u>
Просјечан пондерисан број издатих акција	<u>26,526,872</u>	<u>26,526,872</u>
Зарада по акцији	<u>0.0058</u>	<u>0.0064</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

35. ОПЕРАТИВНИ ЛИЗИНГ

Минимална закупнина призната као трошак у току године која се завршава 31. децембра 2011. године износи 512,857 Конвертибилних марака (2010. година: 209,504 Конвертибилне марке).

Преузете обавезе Друштва по основу отказивих уговора о закупу пословних просторија су сљедеће:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2011.	2010.
Не дуже од једне године	137,440	140,640
Дуже од једне године али краће од пет година	46,540	183,980
	<u>183,980</u>	<u>324,620</u>

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Република Српска и Босна и Херцеговина тренутно имају више закона који регулишу разне порезе уведене од стране надлежних органа. Порези који се плаћају укључују порез на додатну вриједност, порез на добитак и порезе на плате (социјалне порезе), заједно са другим порезима. Поред тога, закони којима се регулишу ови порези нису били примјењивани дуже вријеме за разлику од развијенијих тржишних привреда; док су прописи којим се врши имплементација ових закона често нејасни или не постоје. Сходно томе, у погледу питања везаних за пореске законе ограничен је број случајева који се могу користити као примјер. Често постоје разлике у мишљењу међу државним министарствима и организацијама везано за правну интерпретацију законских одредби што може довести до неизвјесности и сукоба интереса. Пореске пријаве, заједно са другим областима законског регулисања (на примјер, питања царина и девизне контроле) су предмет прегледа и контрола од више овлашћених органа којима је законом омогућено прописивање јако строгих казни и затезних камата.

Поред наведеног, Друштво има значајне трансакције са повезаним правним лицима. Иако руководство Друштва сматра да Друштво посједује довољну и адекватну пратећу документацију у вези са трансферним цијенама, постоји неизвјесност да се захтјеви и тумачења пореских и других органа разликују од тумачења руководства. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних посљедица по финансијске извјештаје Друштва.

Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. У складу са Законом о пореском поступку Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је пет година, при чему право на утврђивање и наплату доприноса за пензијско и инвалидско осигурање не застаријева. То значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да порески ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим пореским системом.

37. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА

Као што се и очекивало, у току 2011. године Друштво је, као и већина других привредних субјеката у Републици Српској, било под одређеним утицајем финансијске кризе и погоршаних економских услова на тржишту Републике Српске и Босне и Херцеговине. Вјероватно је да ће Друштво и у 2012. години, а можда и после тога, пословати у отежаним и неизвјесним привредним околностима, и то као посљедица слабљења општих економских активности у Републици Српској и Босни и Херцеговини. Утицај ове кризе на пословне операције Друштва није могуће у цјелости предвидјети, и због тога постоји елемент опште неизвјесности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2011. године

37. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА (наставак)

До сада, текућа финансијска криза је имала индиректан утицај на финансијско стање и перформансе Друштва, прије свега због велике осцилације цијена улазних материјала, као и значајног смањења тражње за основним производом Друштва (метални производи).

Погоршавајућа економска ситуација ће највјероватније утицати и на даља кретања на тржишту Републике Српске, Босне и Херцеговине и окружења, што може резултовати у додатном смањењу пословних активности Друштва. Ово може директно утицати на износе очекиваних прихода од основне дјелатности Друштва у 2012. години.

38. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеве за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примијењени за прерачун девизних позиција извјештаја о финансијском положају у Конвертибилне марке, за поједине главне валуте су били сљедећи:

	<u>31. децембар 2011.</u>	<u>31. децембар 2010.</u>
EUR	1.9558	1.9558
Динар (RSD)	0.0187	0.0185
Амерички долар (USD)	1.5116	1.4728
Швајцарски франак (CHF)	1.6089	1.5678