

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

**Финансијски извјештаји
за годину која се завршава
31. децембра 2012. 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 - 42

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 4 до 42) "УНИС - Фабрика цијеви" а.д., Дервента (у даљем тексту: "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2012. године, и одговарајући биланс успеха, извјештај о пројенама 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, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

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 извршавање поступака за прибављање ревизијских доказа којима се поткрепљују износи и информације објелодањене у финансијским извјештајима. Одабрани поступци су засновани на професионалном суду ревизора, укључујући процјену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извјештајима, као и по основу криминалних радњи или грешака. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле релевантне за састављање финансијских извјештаја у циљу креирања најбољих могућих ревизорских процедура, али не и за потребе изражавања мишљења о квалитету интерних контрола Друштва. Ревизија такође укључује оцјену примјењених рачуноводствених начела и вредновање значајних процјена које је извршило руководство, као и општу оцјену 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 2012. године због тога што тај датум претходи датуму када смо именовани за ревизора Друштва. Услјед 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 2012. године, као ни у приходе остварене по основу повећања вриједности залиха учинака у пословној 2012. години.

Као што је објелодањено у напомени 22 уз финансијске извјештаје, нето потраживања Друштва од купаца на дан 31. децембра 2012. године износе 82,006,556 Конвертибилних марака. На основу старосне анализе потраживања и осталих презентованих информација, као и тестова наплате потраживања након извјештајног датума, нисмо се могли увјерити у извјесност наплате потраживања од купаца у укупном износу од 1,384,586 Конвертибилних марака. Сагласно наведеном, на дан и за годину која се завршава на дан 31. децембра 2012. године, трошкови исправке вриједности потраживања Друштва би требало да буду увећани, односно потраживања од купаца и нето добитак би требали да буду умањени за износ од 1,384,586 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 33 уз финансијске извјештаје, обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада Друштва на дан 31. децембра 2012. године износе укупно 1,589,217 Конвертибилних марака. У току 2012. године и раније, Друштво је исплаћивало нето лична примања запосленима, при чему на исплаћена лична примања није плаћало обрачунати порез у износу од 188,109 Конвертибилних марака, као ни обрачунате доприносе социјалног осигурања у износу од 717,510 Конвертибилних марака. 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 обрачунатих 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 Републике Српске 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 санкционирано 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 2011. године до 31. децембра 2012. 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 2012. 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 2012. године су припремљени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следеће:

- 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 2012. године исказало нето добитак у износу од 113,048 Конвертибилних марака, не узимајући у обзир ефекте наших претходних квалификација у Основама за мишљење са резервом. Такође, обртна имовине Друштва на дан 31. децембра 2012. године износи укупно 226,419,457 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 202,400,008 Конвертибилних марака. 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 разрјешења наведених неизвјесности. Као што је објелодањено у напомени 2.3 уз приложене финансијске извјештаје, способност Друштва да настави пословање у складу са начелом сталности пословања зависи од континуиране финансијске подршке матичног друштва. Дана 21. октобра 2013. 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 18 уз финансијске извјештаје, у складу са одредбама више уговора о дугорочним и краткорочним кредитима Друштво је уписало вишеструке хипотеке и залог на своје целокупне 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 2012. године, износи 92,356,977 Конвертибилних марака.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Бања Лука,
31. октобар 2013. године



Овлашћени ревизор
Жарко Мионић

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Žarko Mionić".

БИЛАНС УСПЈЕХА

За годину која се завршава 31. децембра 2012. године
(У Конвертибилним маркама)

	Напомена	Година која се завршава 31. децембра 2012.	Година која се завршава 31. децембра 2011.
Пословни приходи			
Приходи од продаје	5	116,917,298	79,226,085
Приходи од активирања учинака	6	8,312,960	4,263,580
Повећање вриједности залиха учинака		17,865,851	12,236,420
Остали пословни приходи	7	256,785	4,497,000
		<u>143,352,894</u>	<u>100,223,085</u>
Пословни расходи			
Набавна вриједност продате робе		(52,880,216)	(1,557,654)
Трошкови материјала, горива и енергије	8	(54,845,451)	(74,197,425)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(7,076,866)	(6,304,247)
Трошкови производних услуга	10	(7,636,422)	(6,292,114)
Трошкови амортизације	18	(4,839,264)	(4,818,372)
Трошкови резервисања	28	(56,830)	(46,284)
Нематеријални трошкови	11	(8,557,166)	(5,700,318)
Трошкови пореза и доприноса	12	(271,351)	(168,337)
		<u>(136,163,566)</u>	<u>(99,084,751)</u>
Пословни добитак		<u>7,189,328</u>	<u>1,138,334</u>
Финансијски приходи/(расходи)			
Финансијски приходи	13	9,903,922	15,460,102
Финансијски расходи	14	(16,347,884)	(15,665,177)
		<u>(6,443,962)</u>	<u>(205,075)</u>
Добитак редовне активности		<u>745,366</u>	<u>933,259</u>
Остали приходи	15	58,813	222,683
Остали расходи	16	(269,407)	(656,528)
		<u>(210,594)</u>	<u>(433,845)</u>
Добитак прије опорезивања		<u>534,772</u>	<u>499,414</u>
Порез на добитак	17	(421,724)	(345,798)
Нето добитак периода		<u>113,048</u>	<u>153,616</u>
Зарада по акцији:			
Основна и разријеђена зарада по акцији	36	<u>0.0043</u>	<u>0.0058</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 25. фебруара 2013. године.

Потписано у име Друштва,

Миле Георгиевски,
Директор

М.П.

Мирјана Новић,
Руководилац рачуноводства и
финансија

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2012. године
(У Конвертибилним маркама)

	Напомена	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	18	600,242	600,242
Некретнине, постројења и опрема	18	91,756,735	92,171,556
Дугорочни финансијски пласмани	19	1,836,800	1,864,800
		<u>94,193,777</u>	<u>94,636,598</u>
Обртна имовина			
Залихе	20	102,529,400	88,967,645
Дати аванси	21	37,702,438	49,977,257
Потраживања од купаца	22	82,006,556	34,020,997
Друга краткорочна потраживања		123,115	55,667
Краткорочни финансијски пласмани	23	3,490,456	5,177
Готовински еквиваленти и готовина	25	25,640	5,094
Активна временска разграничења	26	541,852	-
		<u>226,419,457</u>	<u>173,031,837</u>
Укупна актива		<u><u>320,613,234</u></u>	<u><u>267,668,435</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	27	26,526,872	26,526,872
Законске резерве		16,223	8,542
Статутарне резерве		2,786,980	2,641,045
Емисиона премија		115,073	-
Ревалоризационе резерве		43,485,481	43,486,752
Нераспоређени добитак		114,319	153,616
		<u>73,044,948</u>	<u>72,816,827</u>
Дугорочне обавезе и резервисања			
Дугорочна резервисања и одложени приход	28	2,877,865	3,083,074
Дугорочне обавезе	29	41,465,732	26,959,410
Одложене пореске обавезе	17	824,681	556,044
		<u>45,168,278</u>	<u>30,598,528</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	30	55,937,015	75,241,104
Обавезе за примљене авансе	31	56,507,515	18,193,736
Обавезе према добављачима	32	80,575,653	60,513,651
Остале краткорочне обавезе	33	8,811,671	8,670,811
Порез на додату вриједност		568,154	1,633,778
		<u>202,400,008</u>	<u>164,253,080</u>
Укупна пасива		<u><u>320,613,234</u></u>	<u><u>267,668,435</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године
(У Конвертибилним маркама)

	<u>Акцијски капитал</u>	<u>Емисиона премија</u>	<u>Законске, статутарне, и друге резерве</u>	<u>Ревалоризационе резерве</u>	<u>Нераспо- ређени добитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање, 1. јануар 2011. године	26,526,872	-	2,478,740	43,491,295	170,847	72,667,754
Распоред добитка у резерве	-	-	170,847	-	(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>-</u>	<u>2,649,587</u>	<u>43,486,752</u>	<u>153,616</u>	<u>72,816,827</u>
Распоред добитка у резерве	-	-	153,616	-	(153,616)	-
Укидање ревалоризационих резерви по основу расхода сталних средстава	-	-	-	(1,271)	1,271	-
Емисиона премија из стицања сопствених акција (напомена 27)	-	115,073	-	-	-	115,073
Добитак текуће године	-	-	-	-	113,048	113,048
Стање, 31. децембар 2012. године	<u>26,526,872</u>	<u>115,073</u>	<u>2,803,203</u>	<u>43,485,481</u>	<u>114,319</u>	<u>73,044,948</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2012. године
(У Конвертибилним маркама)

	Година која се завршава 31. децембра 2012.	Година која се завршава 31. децембра 2011.
Новчани токови из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	149,752,802	62,793,249
Остали приливи из редовног пословања	37,185	8,341
Одливи за набавке сировина, трошкове и дате авансе	(117,864,280)	(60,693,815)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и осталих личних примања	(7,443,441)	(4,833,101)
Одливи по основу камата	(8,577,913)	(15,509,371)
Одливи по основу осталих дажбина	(1,560,171)	(2,253,914)
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности</i>	<u>14,344,182</u>	<u>(20,488,611)</u>
Новчани токови из активности инвестирања		
Набавке некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања	(226,439)	(30,105)
Одливи по основу куповине акција	(23,452)	-
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(249,891)</u>	<u>(30,105)</u>
Новчани токови из активности финансирања		
(Одлив)/прилив по основу краткорочних финансијских обавеза	(10,721,153)	13,110,047
(Одлив)/прилив по основу дугорочних обавеза	(2,334,173)	9,053,349
Одливи по основу финансијског лизинга	(1,018,419)	(1,677,978)
<i>Нето (одлив)/прилив готовине из активности финансирања</i>	<u>(14,073,745)</u>	<u>20,485,418</u>
Нето повећање/(смањење) готовине у току периода	20,546	(33,298)
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>5,094</u>	<u>38,392</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u><u>25,640</u></u>	<u><u>5,094</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. 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 2012. године Друштво је запошљавало 548 радника (31. децембра 2011. године - 500 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 2012. 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 2012. 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 2012. године

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

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("IFRS") и Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS")

(а) Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду у Републици Српској

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 примјењени 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 у наставку - 2.2 (б) и 2.2 (в).

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 наміјеру да исте примјени у састављању финансијских извјештаја након што они буду званично преведени и објављени у Републици Српској.

(б) 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 сљедећа 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 2012. године:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

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

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("IFRS") и Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS") (наставак)

(б) *Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (наставак)*

- IFRS 1 (ревидирани) "Прва примјена IFRS" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Висока хиперинфлација (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Укидање 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 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),
- IFRS 3 (ревидирани) "Пословне комбинације" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. 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 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 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 „Оквир 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 2012. године

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

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("IFRS") и Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS") (наставак)

(в) *Објављени стандарди и тумачења који још увијек нису ступили на снагу*

На дан одобравања ових финансијских извјештаја, слједећи нови стандарди, измене стандарда и интерпретације су биле издате али нису постале ефективне:

- IFRS 9 (ревидиран у 2010. години) "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2015. године),
- Измјене IFRS 9 "Финансијски инструменти" и IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Обавезни датум примјене IFRS 9 и објелодањивања преласка (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 другим правним лицима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 10, IFRS 11 и IFRS 12 "Консолидовани финансијски извјештаји, Заједнички аранжмани и Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима: Упутство о транзицији" (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 придружене ентитете и заједничке подухвате" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 13 "Одмјеравање фер вриједности (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 19 "Бенефиције запослених" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 1 "Државни кредити" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. 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 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 32 "Финансијски инструменти: презентација" - Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Годишња унапријеђења IFRS у периоду 2009 – 2011. године објављена у мају 2012. године (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRIC 20 "Трошкови откривке у производној фази површинских рудника" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године), и
- Измјене IFRS 10, IFRS 12 и IAS 27 – изузећа од консолидације зависних лица у складу са IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године).

2.3. 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 21. октобра 2013. 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 2012. 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. Приходи од продаје робе, производа и услуга признају се када се ризик и корист повезана са правом власништва преноси на купца, а то подразумемијева датум испоруке производа и роба купцу, односно извршења услуге.

3.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

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

3.3. Трошкови закупа

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

3.4. Трошкови транспортних услуга

Трошкови транспортних услуга исказани су у билансу успјеха у оквиру трошкова производних услуга 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 успјеха.

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 успјеха, 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 предвиђају могућност умањења пореске основице за износе улагања у некретнине, постројења и опрему за обављање властите производне дјелатности и за износе плаћеног пореза на доходак и доприноса на лична примања за више од 30 новозапослених радника на крају пословне године.

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 2012. 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 процјенитеља који је, са стањем на дан 31. децембра 2007. године, извршио процјену вриједности. На основу извјештаја независног процјенитеља 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.

Када се књиговодствена вриједност некретнина, постројења и опреме повећа као резултат ревалоризације, утврђени добитак се књижи у корист ревалоризационих резерви које представљају дио укупног капитала, осим за износе за које та повећања представљају сторнирање износа смањења вриједности, која су по ранијим ревалоризацијама била утврђена за иста та средства и која су, у ранијим периодима, била призната као трошак, у ком случају се ревалоризацијом утврђено повећање књижи у корист биланса успјеха до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак. Када се књиговодствена вриједност некретнина, постројења и опреме смањи као резултат ревалоризације, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи на терет биланса успјеха. Међутим, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи директно на терет капитала у оквиру ревалоризационих резерви до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

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

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

Адаптације, обнављања и поправке које продужавају вијек кориштења средства, увећавају вриједност средства. Оправке и одржавања се књиже на терет текућег обрачунског периода и приказују као трошкови пословања.

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 2012. години, је био сљедећи:

	<u>Стопа амортизације (%)</u>	<u>Вијек трајања (година)</u>
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, процјењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће процијенити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процјењује 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 процјене вриједности у употреби, процијењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вриједности примјеном дисконтне стопе прије опорезивања која одражава садашњу тржишну процјену 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 (јединице 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Умањење вриједности материјалне имовине (наставак)

На дан 31. децембра 2012. године, на основу процјене руководства Друштва, не постоје индикације да је вриједност нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме обезврјеђена.

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 инструмената 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 успеха 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијски инструменти (наставак)

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 2012. године Друштво није извршило свођење дугорочних кредита на фер тржишну вриједност коришћењем ефективне каматне стопе.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Финансијски и оперативни лизинг (наставак)

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.

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.

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".

Одложени приход Друштва 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"

Кретања на дугорочним резервисањима и одложеном приходу у току 2012. године су приказана у напомени 28.

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 2012. 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 2012. 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 2012. 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 процијењује 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	
	2012.	2011.
Приходи од продаје производа и услуга:		
- повезаним правним лицима (напомена 34)	-	459
- на домаћем тржишту	21,695,341	15,516,198
- на иностраном тржишту	41,728,426	62,044,192
	<u>63,423,767</u>	<u>77,560,849</u>
Приходи од продаје робе:		
- на домаћем тржишту	7,482,626	1,524,031
- на иностраном тржишту	46,010,905	141,205
	<u>53,493,531</u>	<u>1,665,236</u>
	<u>116,917,298</u>	<u>79,226,085</u>

Приходи од продаје робе на иностраном тржишту који износе 46,010,905 Конвертибилних марака, највећим дијелом у износу од 45,930,500 Конвертибилних марака се односе на приходе од продаје робе у транзиту купцу Балкан Метал, Скопље, Македонија. Приходи од продаје робе у иностранству се углавном односе на продају робе у транзиту, након што Друштво набави репроматеријал у иностранству, и у одређеним околностима тај репроматеријал продаје као робу у транзиту другим купцима, уз одређену маржу. Наведена продаја у транзиту се углавном односи на набављену топло ваљану траку, челик разних промјера и лимове разних дужина и димензија у зависности од захтјева купца.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

6. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи од продаје готових производа на мало	8,312,960	4,263,580
	<u>8,312,960</u>	<u>4,263,580</u>

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи од укидања одложеног прихода	223,199	223,199
Приходи од рефундирања боловања	33,586	19,199
Приходи од премија и донација власника Друштва (напомена 34)	-	4,254,602
	<u>256,785</u>	<u>4,497,000</u>

Приходи од укидања одложеног прихода у износу од 223,199 Конвертибилних марака у потпуности се односе на приходе од укидања одложеног прихода за примљене донације у опреми (напомена 28).

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови материјала:		
- повезана правна лица (напомена 34)	-	146,846
- остали	50,612,606	71,555,237
Трошкови осталог материјала (режијског)	2,811,564	1,192,332
Трошкови горива	563,961	671,955
Трошкови енергије	857,320	631,055
	<u>54,845,451</u>	<u>74,197,425</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Бруто зараде	6,366,694	5,641,323
Накнада за топли оброк	203,803	192,104
Накнаде за дневнице за службена путовања	33,861	10,680
Накнада за превоз запослених	418,383	403,437
Отпремнине	38,840	36,780
Накнаде члановима Управног одбора	3,912	-
Остали лични расходи и накнаде	11,373	19,923
	<u>7,076,866</u>	<u>6,304,247</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

10. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови услуга на изради учинака:		
- повезана правна лица (напомена 34)	59,020	32,180
- остали	357,371	122,200
Трошкови превоза готових производа и репроматеријала:		
- повезана правна лица (напомена 34)	1,472,685	925,722
- остали	4,560,266	4,407,886
Трошкови услуга одржавања	442,101	221,451
Трошкови закупнина:		
- повезана правна лица (напомена 34)	28,024	113,300
- остали	623,661	399,557
Трошкови сајмова	1,880	17,742
Трошкови рекламе и пропаганде	22,998	3,671
Трошкови истраживања	6,981	963
Трошкови комуналних услуга	28,094	15,674
Трошкови осталих производних услуга	33,341	31,768
	<u>7,636,422</u>	<u>6,292,114</u>

11. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови осталих непроизводних услуга	401,750	444,821
Адвокатске услуге	90,498	98,151
Трошкови едукације запослених	2,932	104,332
Трошкови физичког обезбеђења	180,087	127,494
Трошкови репрезентација	144,169	121,399
Трошкови премија осигурања	78,759	34,787
Платни промет и накнаде за кредите:		
- повезана правна лица (напомена 34)	157,760	236,135
- остали	6,668,373	3,769,326
Трошкови чланарина	20,000	-
Трошкови провизија за заступање	584,001	456,686
Таксе	32,065	65,462
Остали нематеријални трошкови	196,772	241,725
	<u>8,557,166</u>	<u>5,700,318</u>

Трошкови платног промета и накнада за кредите који на дан 31. децембра 2012. године износе укупно 6,826,133 Конвертибилне марке, највећим дијелом, у износу од 3,650,351 Конвертибилну марку, односе се на накнаде за одобравање гаранција и кредита одобрених од стране пословних банака и других кредитора, као и на обрачунату маржу на примљене авансе од стране MFC Commodities GmbH, Беч, Аустрија у износу од 2,816,444 Конвертибилне марке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

12. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Накнада за коришћење шума	107,321	81,092
Накнада за противпожарну и противградну заштиту	57,341	38,363
Накнада за привремено коришћење путног земљишта	21,767	21,767
Порез на имовину	59,816	5,477
Допринос за професионалну рехабилитацију инвалида	17,904	1,929
Остали порези	7,202	19,709
	<u>271,351</u>	<u>168,337</u>

13. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи од повезаних правних лица (напомена 34)	9,897,285	15,415,635
Приходи од камата	6,637	44,467
	<u>9,903,922</u>	<u>15,460,102</u>

Финансијски приходи од повезаних правних лица који износе 9,897,285 Конвертибилних марака (еквивалент 4,549,110 EUR), у потуности се односе на приходе од преузимања дијела обавеза Друштва од стране већинског власника, по основу више уговора о пословно - техничкој сарадњи са већинским власником Друштва - Balkan Steel International Establishment, Кнежевина Лихтенштајн.

14. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Расходи камата:		
- кредити	11,065,044	11,497,241
- затезне камате од добављача	3,733,487	2,088,686
- затезне камате на јавне приходе	655,498	765,277
- остало	753,571	1,064,431
	<u>16,207,600</u>	<u>15,415,635</u>
Негативне курсне разлике	140,284	400
Остали финансијски расходи	-	249,142
	<u>16,347,884</u>	<u>15,665,177</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

15. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Добици од продаје залиха материјала	519	139,879
Вишкови залиха	2,751	2,619
Наплаћена отписана потраживања	-	7,331
Приходи од укидања резервисања	38,840	36,780
Остали приходи	16,703	36,074
	<u>58,813</u>	<u>222,683</u>

16. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Губици од продаје опреме и материјала	30,095	369,795
Исправка вриједности потраживања од купаца	28,028	60,205
Исправка вриједности краткорочних потраживања	-	1,684
Отпис потраживања	-	126,006
Трошкови судских спорова	-	83,695
Мањкови залиха	2,758	8,681
Исправка грешака из ранијих година	62,329	-
Остали расходи	146,197	6,462
	<u>269,407</u>	<u>656,528</u>

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Текући порез на добитак	153,087	163,014
Одложени порези – повећање одложених пореских обавеза	268,637	182,784
	<u>421,724</u>	<u>345,798</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

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

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
<i>Нето добитак, прије опорезивања</i>	534,772	499,414
Порез на добитак по стопи од 10%	53,477	49,941
<i>Усклађивање прихода и расхода који се не признају по пореском билансу:</i>		
- Непризнати трошкови затезних камата	251,843	214,852
- Непризнати дио трошкова репрезентације	10,092	8,109
- Непризнати расходи губитака од продаје материјала	-	36,980
- Непризнате негативне курсне разлике	13,946	-
- Остали непризнати трошкови	7,905	35,916
- Разлика између рачуноводствене и пореске амортизације	(184,176)	(182,784)
<i>Порез на добитак</i>	<u>153,087</u>	<u>163,014</u>

в) Одложене пореске обавезе

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Стање, 1. јануар	556,044	373,260
Привремене разлике у амортизацији сталне имовине	268,637	182,784
	<u>824,681</u>	<u>556,044</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У Конвертибилним маркама 2012. и 2011. година					
	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Некретнине, постројења и опрема у припреми	Укупно некретнине, постројења и опрема	Нематери- јална улагања
Набавна вриједност						
Стање, 1. јануар 2011.	2,006,185	38,566,602	63,028,210	934,828	104,535,825	3,826,613
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.	5,714,470	38,580,134	63,199,689	1,973,095	109,467,388	600,242
Набавке у току периода	-	190,132	883,889	3,436,075	4,510,096	-
Продаја	-	-	(56,179)	-	(56,179)	-
Отпис	-	-	(42,007)	-	(42,007)	-
Стање, 31. децембар 2012.	5,714,470	38,770,266	63,985,392	5,409,170	113,879,298	600,242
Исправка вриједности						
Стање, 1. јануар 2011.	-	3,414,710	9,069,741	-	12,484,451	-
Амортизација у току године	-	1,210,782	3,607,590	-	4,818,372	-
Отпис	-	-	(6,991)	-	(6,991)	-
Стање, 31. децембар 2011.	-	4,625,492	12,670,340	-	17,295,832	-
Амортизација у току године	-	1,212,396	3,626,868	-	4,839,264	-
Отпис	-	-	(12,533)	-	(12,533)	-
Стање, 31. децембар 2012.	-	5,837,888	16,284,675	-	22,122,563	-
Садашња вриједност						
- 31. децембар 2012.	5,714,470	32,932,378	47,700,717	5,409,170	91,756,735	600,242
- 31. децембар 2011.	5,714,470	33,954,642	50,529,349	1,973,095	92,171,556	600,242

Као што је објелодањено у напоменама 29 и 30 уз финансијске извјештаје, у складу са одредбама више уговора о дугорочним и краткорочним кредитима, Друштво је уписало вишеструке хипотеке и залогне на целокупне 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 2012. године, износи 92,356,977 Конвертибилних марака.

19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	Учешће %	У Конвертибилним маркама	
		31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Хартије расположиве за продају</i>			
- Бобар банка а.д., Бијељина	4.5	1,834,000	1,834,000
Дати дугорочни кредити радницима		2,800	30,800
		<u>1,836,800</u>	<u>1,864,800</u>

Хартије расположиве за продају на дан 31. децембра 2012. године се односе на купљене акције Бобар банке а.д., Бијељина, и то 400 акција по цијени од 4,500 Конвертибилних марака по акцији.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

20. ЗАЛИХЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Материјал:</i>		
Репроматеријал	2,768,851	9,102,238
Резервни дијелови	457,070	328,037
Ситан инвентар	11,565	7,260
	<u>3,237,486</u>	<u>9,437,535</u>
Недовршена производња	9,903,915	9,848,423
Готови производи	83,667,359	65,857,000
Роба у велепродаји	3,144,797	2,109,118
Роба у малопродаји	2,572,070	705,953
Роба у транзиту	-	1,009,616
Роба у обради и доради	3,773	-
	<u>99,291,914</u>	<u>79,530,110</u>
	<u>102,529,400</u>	<u>88,967,645</u>

21. ДАТИ АВАНСИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Дати аванси за залихе:		
- повезаним правним лицима (напомена 34)	32,599,358	46,385,018
- добављачима у иностранству	5,103,080	3,592,239
	<u>37,702,438</u>	<u>49,977,257</u>

Дати аванси за залихе са стањем на дан 31. децембра 2012. године у укупном износу од 37,702,438 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 2012. године најзначајнији дио представљају потраживања за дате авансе од Balkan Steel International Establishment, Кнежевина Лихтенштајн у износу од 32,599,358 Конвертибилних марака (еквивалент 16,667,787 EUR). 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.

22. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Купци:		
- повезана правна лица (напомена 34)	32,100,531	22,245,270
- у земљи	1,574,134	1,362,748
- у иностранству	49,758,279	11,811,339
	<u>83,432,944</u>	<u>35,419,357</u>
Минус: Исправка вриједности потраживања од купаца:		
- у земљи	(663,628)	(653,469)
- у иностранству	(762,760)	(744,891)
	<u>(1,426,388)</u>	<u>(1,398,360)</u>
	<u>82,006,556</u>	<u>34,020,997</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

22. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА (наставак)

Укупна бруто потраживања од купаца на дан 31. децембра 2012. године износе 83,432,944 Конвертибилне марке. Укупна исправка вриједности потраживања на дан 31. децембра 2012. године износи 1,426,388 Конвертибилних марака.

Промјене на рачунима исправке вриједности потраживања су приказане у напмени 24 уз ове финансијске извјештаје.

Старосна структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2012. године је сљедећа:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
недоспјело	-	28,747,435
0-30 дана	19,624,454	294,116
31-60 дана	1,375,236	264,155
61-90 дана	1,077,658	1,587,926
91-180 дана	26,716,948	746,220
181-270 дана	6,238,109	484,738
271-365 дана	8,052,352	1,896,407
преко 365 дана	20,348,187	1,398,360
	<u>83,432,944</u>	<u>35,419,357</u>

Потраживања од купаца која су са стањем на дан 31. децембра 2012. године старија од годину дана у најзначајнијем износу од 17,501,014 Конвертибилних марака се односе на потраживања од повезаних правних лица. Друштво није извршило исправку наведених потраживања од повезаних лица, јер се иста сматрају наплативим.

Просјечан период наплате потраживања од купаца у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године је био 181 дан (2011. године: 85 дана).

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

23. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Краткорочни кредити	3,348,931	-
Улагање у откуп сопствених акција	138,525	-
Дио дугорочних кредита који доспијева до годину дана	3,000	5,177
	<u>3,490,456</u>	<u>5,177</u>

Краткорочни кредити који на дан 31. децембра 2012. износе 3,348,931 Конвертибилну марку у цјелости се односе на позајмице друштву Univerzal trading д.о.о., Лакташи у износу од 3,111,562 Конвертибилне марке и друштву Eurotube д.о.о., у износу од 237,369 Конвертибилних марака. Позајмице су дате са роком доспијећа до годину дана, без обрачуна редовне камате, уз могућност обрачуна законске затезне камате.

24. ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	Купци (напомена 22)	Укупно
Стање, 1. јануар 2012. године	1,398,360	1,398,360
Повећање исправке вриједности на терет текућег резултата	28,028	28,028
Стање, 31. децембар 2012. године	<u>1,426,388</u>	<u>1,426,388</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

25. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући рачуни у домаћој валути	8,827	4,784
Девизни рачун	12,187	255
Благајна у домаћој валути	3,173	20
Девизна благајна	1,453	35
	<u>25,640</u>	<u>5,094</u>

26. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Разграничени трошкови накнада	541,852	-
	<u>541,852</u>	<u>-</u>

Активна временска разграничења која на дан 31. децембра 2012. године износе 541,852 Конвертибилне марке у цјелости се односе на разграничене трошкове накнаде на примљени аванс, а по основу уговора са купцем MFC Commodities, Беч, Аустрија.

27. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

27. КАПИТАЛ (наставак)

Акцијски капитал (наставак)

Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2012. и 31. децембра 2011. године је била сљедећа:

	У Конвертибилним маркама			
	31. децембар 2012.		31. децембар 2011.	
	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%	1,532,804	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 "Zerter фонд" а.д., Бања Лука	816,419	3.08%	816,419	3.08%
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%
"УНИС - Фабрика цијеви" а.д., Дервента	138,525	0.52%	-	0%
Смаилбеговић Далан	-	0%	59,459	0.22%
Остали	538,494	2.03%	617,560	2.33%
	<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 2012. 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 2012. године износи 0.95 Конвертибилних марака (31. децембра 2011. године – 0.95 Конвертибилних марака). Зарада по акцији је приказана у напомени 36 уз ове финансијске извјештаје.

Емисиона премија

Емисиона премија у износу од 115,073 Конвертибилне марке представља разлику између номиналне вриједности откупљених сопствених акција Друштва у износу од 138,525 Конвертибилних марака и куповне вриједности тих акција у износу од 23,452 Конвертибилне марке, а на основу одредаба Закона о привредним друштвима (Службени гласник РС, број 127/08, 57/09 и 100/11). Сопствене акције су откупљене на Бањалучкој берзи током 2012. године, и морају се отуђити или поништити у року од годину дана од датума њихове куповине, а у складу са Законом о привредним друштвима. Друштво је продало наведене сопствене акције у току 2013. године.

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.

Ревалоризационе резерве

Ревалоризационе резерве на дан 31. децембра 2012. године износе 43,485,481 Конвертибилну марку 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

28. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОДЛОЖЕНИ ПРИХОД

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Одложени приходи по основу примљених постројења и опреме од стране већинског власника	2,708,705	2,931,904
Резервисања за бенефиције за запослене	169,160	151,170
	<u>2,877,865</u>	<u>3,083,074</u>

Одложени приходи са стањем на дан 31. децембра 2012. године у износу од 2,708,705 Конвертибилних марака 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 2012. године у износу од 169,160 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 2012. години су биле сљедеће:

	У Конвертибилним маркама		
	Примљене донације	Бенефиције за запослене	Укупно
Стање, 1. јануар 2012. године	2,931,904	151,170	3,083,074
Резервисања за бенефиције за запослене	-	56,830	56,830
Укидање резервисања за бенефиције за запослене		(38,840)	(38,840)
Укидање резервисања за примљене донације	(223,199)	-	(223,199)
Стање, 31. децембар 2012. године	<u>2,708,705</u>	<u>169,160</u>	<u>2,877,865</u>

29. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Дугорочне обавезе:		
а) емитоване хартије од вриједности - обвезнице	17,500,000	20,000,000
б) дугорочни кредити у земљи	10,947,390	11,751,261
в) дугорочне обавезе по лизингу	161,583	1,149,297
г) остале дугорочне обавезе	21,715,004	835,640
	<u>50,323,977</u>	<u>33,736,198</u>
<i>Минус: текуће доспјеле дугорочних обавеза:</i>		
а) емитованих хартија од вриједности - обвезнице	(2,500,000)	(2,500,000)
б) дугорочни кредити у земљи	(3,692,498)	(3,117,530)
в) дугорочне обавезе по лизингу	(151,170)	(1,035,334)
г) остале дугорочне обавезе	(2,514,577)	(123,924)
	<u>(8,858,245)</u>	<u>(6,776,788)</u>
	<u>41,465,732</u>	<u>26,959,410</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

29. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Детаљан преглед дугорочних обавеза је дат у прилогу:

	Текуће доспијеће		Дугорочни дио	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Дугорочне обавезе по емитованим хартијама од вриједности (обвезнице):</i>				
- Акцијски фонд РС а.д., Бања Лука	1,250,000	1,250,000	7,500,000	8,750,000
- Фонд за развој и запошљавање РС а.д., Бања Лука	625,000	625,000	3,750,000	4,375,000
- Фонд за реституцију РС а.д., Бања Лука	625,000	625,000	3,750,000	4,375,000
	<u>2,500,000</u>	<u>2,500,000</u>	<u>15,000,000</u>	<u>17,500,000</u>
<i>Дугорочни кредити:</i>				
- Balkan Investment Bank а.д., Бања Лука	1,498,974	1,330,263	3,761,487	5,260,461
- Нуро Alpe-Adria-Bank а.д., Бања Лука	601,667	502,648	2,811,904	3,373,270
- Бобар банка а.д., Бијељина	13,408	-	16,255	-
- Нова банка а.д., Бања Лука	1,263,527	-	665,246	-
- Нова банка а.д., Бања Лука	-	969,697	-	-
- Food Industries AG, Zug, Швајцарска	314,922	314,922	-	-
	<u>3,692,498</u>	<u>3,117,530</u>	<u>7,254,892</u>	<u>8,633,731</u>
<i>Дугорочне обавезе по лизингу</i>				
- ASA Leasing д.о.о., Сарајево	10,253	-	10,413	-
- Raiffeisen Leasing д.д., Сарајево	140,917	1,035,334	-	113,963
	<u>151,170</u>	<u>1,035,334</u>	<u>10,413</u>	<u>113,963</u>
<i>Остале дугорочне обавезе</i>				
- Извозно - кредитна агенција БиХ (IGA), Сарајево	905,203	-	16,268,059	-
- Симпо СИК д.о.о., Градишка	838,968	-	791,191	-
- Електро Добој а.д., Добој	59,402	-	476,226	-
- Пореска управа Републике Српске	711,004	123,924	1,664,951	711,716
	<u>2,514,577</u>	<u>123,924</u>	<u>19,200,427</u>	<u>711,716</u>
	<u>8,858,245</u>	<u>6,776,788</u>	<u>41,465,732</u>	<u>26,959,410</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 EURIBOR-а увећаног за 4% до 12% годишње.

Обавезе по дугорочном кредиту према Balkan Investment Bank а.д., Бања Лука на дан 31. децембра 2012. године у износу од 5,260,461 Конвертибилну марку се односе на обавезе 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.

Обавезе по дугорочном кредиту према Нуро Alpe-Adria-Bank а.д., Бања Лука на дан 31. децембра 2012. године у износу од 3,413,571 Конвертибилну марку се односе на обавезе 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, недовршене производње и готових производа Друштва у износу од 15,000,000 Конвертибилних марака, као и хипотеке на некретностима, постројењима и опреми Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

29. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Дугорочни кредити у земљи (наставак)

Обавеза по дугорочном кредиту према Новој банци а.д., Бања Лука на дан 31. децембра 2012. године у износу од 1,928,773 Конвертибилне марке се односе на обавезу по основу дугорочног кредита у иницијалном износу од 2,500,000 Конвертибилних марака, са роком отплате до 19. јуна 2014. године. Као средство обезбјеђења отплате наведеног кредита служе сопствене мјенице Друштва, налози за пренос средстава Друштва, као и заложно право на имовини Друштва у износу од 20,555,690 Конвертибилних марака.

Дугорочне обавезе по финансијском лизингу

Дугорочне обавезе по финансијском лизингу на дан 31. децембра 2012. године у укупном износу од 161,583 Конвертибилне марке се односе на четири уговора о финансијском лизингу за набавку производне опреме потписана са Raiffeisen Leasing д.д., Сарајево и уговор о финансијском лизингу за набавку аутомобила са ASA Aleasing д.о.о., Сарајево. Према одредбама наведених уговора опрема ће до измирења обавезе остати у власништву наведених лизинг друштава, а након измирења обавезе опрема ће постати власништво Друштва.

	Збир минималних рата лизинга		У Конвертибилним маркама Садашња вриједност минималних рата лизинга	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Доспијева за плаћање:				
До једне године	155,324	1,075,041	151,170	1,035,334
Од једне године до двије године	10,905	116,207	10,413	113,963
	166,229	1,191,248	161,583	1,149,297
Минус будући трошкови финансирања	(4,646)	(41,951)	-	-
Садашња вриједност минималних рата лизинга	161,583	1,149,297	161,583	-
Укључено у финансијске извјештаје као:				
Текућа доспијећа дугорочних кредита			151,170	1,035,334
Дугорочни кредити			10,413	113,963
			161,583	1,149,297

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

	У Конвертибилним маркама 2012.	У Конвертибилним маркама 2011.
Текућа доспијећа дугорочних обавеза	8,858,245	6,776,788
Период:		
- од 1 до 2 године	10,135,180	4,791,740
- од 2 до 3 године	9,386,150	4,915,050
- од 3 до 4 године	7,342,170	5,180,442
- од 4 до 5 година	7,233,307	3,501,772
- преко 5 година	7,368,925	8,570,406
Укупно дугорочни дио обавеза	41,465,732	26,959,410
	50,323,977	33,736,198

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

29. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Остале дугорочне обавезе

Остале дугорочне обавезе са стањем на дан 31. децембра 2012. године у износу од 2,375,955 Конвертибилних марака се односе на репрограмиране обавезе према Пореској управи РС за неизмирене порезе и доприносе на лична примања. Обавеза према Пореској управи са стањем на дан 31. децембра 2012. године у износу од 712,560 Конвертибилних марака дефинисана је Споразумом о начину испуњења доспјелих пореских обавеза број 06/1.01/0701-413-157/10, и односи се на репрограм неизмирених обавеза са стањем на дан 31. децембра 2008. године. Обавезе у укупном износу од 1,663,395 Конвертибилних марака са стањем на дан 31. децембра 2012. године дефинисане су Рјешењем о одгоди плаћања пореских обавеза број 06.05/411-427-1/12 од 20. септембра 2012. године, којим се порески дуг у износу од 1,761,241 Конвертибилну марку репрограмира на период од 36 мјесечних рата, закључно са 20. септембром 2015. године. Обавезе по основу репрограма пореског дуга су некаматносне. Руководство Друштва није извршило свођење наведених обавеза на фер вриједност методом ефективне каматне стопе, јер сматра да наведени ефекат свођења није материјално значајан на финансијске извјештаје Друштва у цјелини.

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текуће доспијеће дугорочних кредита	8,858,245	6,776,788
Краткорочни кредити:		
- повезана правна лица (напомена 34)	1,486,083	401,051
- пословне банке	39,562,573	47,954,949
- друга правна лица	6,030,114	20,108,316
	<u>47,078,770</u>	<u>68,464,316</u>
	<u>55,937,015</u>	<u>75,241,104</u>
	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Краткорочни кредити од повезаних правних лица:</i>		
- РТЦ Лука а.д. Шамац	1,486,083	401,051
<i>Краткорочни кредити од банака:</i>		
- Нуро Алре-Адриа-Банк а.д., Бања Лука	21,850,360	21,850,360
- Balkan Investment Bank а.д., Бања Лука	7,000,000	7,000,000
- Нова банка а.д., Бања Лука	3,000,376	9,089,293
- Intesa Sanpaolo Bank д.д., Сарајево	3,224,880	5,450,000
- Бобар банка а.д., Бијељина	3,158,200	3,615,296
- МФ банка а.д., Бања Лука	1,328,757	950,000
	<u>39,562,573</u>	<u>47,954,949</u>
<i>Краткорочни кредити од других правних лица:</i>		
- Симпо СИК д.о.о., Градишка	5,700,000	2,935,054
- Извозно - кредитна агенција БиХ (IGA), Сарајево	-	17,173,262
- Мандић комерц д.о.о., Дервента	330,114	-
	<u>6,030,114</u>	<u>20,108,316</u>
	<u>47,078,770</u>	<u>68,464,316</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Просјечна каматна стопа на краткорочне кредите је у распону од 8.5% до 12% годишње.

Обавеза по краткорочном кредиту према Нуро Alpe-Adria-Bank а.д., Бања Лука на дан 31. децембра 2012. 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 31. октобра 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.

Обавеза по краткорочном кредиту према Balkan Investment Bank а.д., Бања Лука на дан 31. децембра 2012. године у износу од 7,000,000 Конвертибилних марака се односи на обавезу по основу уговора и анекса уговора за финансирање набавке обртних средстава, и са роком поврата до 22. децембра 2013. 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 Симпо СИК д.о.о., Градишка на дан 31. децембра 2012. године у износу од 5,700,00 Конвертибилних марака се односе на обавезе по основу три уговора о зајму, за финансирање набавке репродукционог материјала, са роком поврата у току 2013. године.

31. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРИМЉЕНЕ АВАНСЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Добављачи:		
- у земљи	2,695,499	2,695,499
- у иностранству	53,812,016	15,498,237
	<u>56,507,515</u>	<u>18,193,736</u>

Обавезе за примљене авансе са стањем на дан 31. децембра 2012. године у износу од 56,507,515 Конвертибилних марака највећим дијелом се односе на обавезу према MFC Commodities, Беч, Аустрија у износу од 50,024,878 Конвертибилних марака, PISEC Group GmbH у износу од 3,911,660 Конвертибилних марака и SIMPEN д.о.о., Бујановац, Србија у износу од 876,463 Конвертибилне марке.

32. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Добављачи:		
- повезана правна лица	1,767,537	1,885,623
- у земљи	3,075,893	3,413,358
- у иностранству	75,732,223	55,214,670
	<u>80,575,653</u>	<u>60,513,651</u>

Обавезе према добављачима у иностранству са стањем на дан 31. децембра 2012. године у износу од 75,732,223 Конвертибилне марке 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 2012. године најзначајнији дио представљају обавезе према добављачима: MFC Commodities, Беч, Аустрија у износу од 71,708,334 Конвертибилне марке и Железара Смедерево д.о.о Смедерево, Србија у износу од 2,685,247 Конвертибилних марака.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

33. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	1,010,442	724,574
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада	1,589,217	2,719,598
Обавезе по основу камата	3,296,459	2,816,434
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине из набавке	247,498	237,469
Обавезе за порез на добит	341,791	349,249
Обавезе према запосленима	140,339	110,596
Остале обавезе	2,185,925	1,712,891
	<u>8,811,671</u>	<u>8,670,811</u>

Остале обавезе које на дан 31. децембра 2012. године износе 2,185,925 Конвертибилних марака, у највећем износу од 1,904,665 Конвертибилних марака се односе на накнаду по основу издатих гаранција и накнаде на искориштени примљени аванс за комитента Извозно - кредитну агенцију БиХ (IGA), Сарајево.

34. 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.

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

БИЛАНС СТАЊА	Напомена	У Конвертибилним маркама	
		31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
АКТИВА			
<i>Дати аванси:</i>	21		
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн		32,599,358	46,385,018
<i>Потраживања од купаца:</i>	22		
- РТЦ Лука а.д., Шамац		65,703	21,034
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн		32,034,828	22,224,236
		<u>32,100,531</u>	<u>22,245,270</u>
Укупно актива		<u>64,699,889</u>	<u>68,630,288</u>
ПАСИВА			
<i>Обавезе према добављачима:</i>	32		
- РТЦ Лука а.д., Шамац		(1,756,012)	(1,736,761)
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн		(11,525)	(148,862)
		<u>(1,767,537)</u>	<u>(1,885,623)</u>
<i>Краткорочне финансијске обавезе:</i>	30		
- РТЦ Лука а.д., Шамац		(1,486,083)	(401,051)
Укупно пасива		<u>(3,253,620)</u>	<u>(2,286,674)</u>
Потраживања, нето		<u>61,446,269</u>	<u>66,343,614</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

34. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

БИЛАНС УСПЈЕХА	Напомена	У Конвертибилним маркама	
		Година која се завршава 31. децембра	
		2012.	2011.
Приходи			
<i>Приходи од продаје учинака:</i>	5		
- РТЦ Лука а.д., Шамац		-	459
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн		-	-
		-	459
<i>Приходи од премија и донација:</i>	7		
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн		-	4,254,602
<i>Финансијски приходи:</i>	13		
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн		9,897,285	15,415,635
Укупно приходи		<u>9,897,285</u>	<u>19,670,696</u>
Расходи			
<i>Набавна вриједност продате робе:</i>			
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн		(34,997)	(532,719)
<i>Трошкови материјала, горива и енергије:</i>	8		
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн		-	(146,846)
<i>Трошкови услуга на изради учинка:</i>	10		
- РТЦ Лука а.д., Шамац		(59,020)	(32,180)
<i>Лучки трошкови:</i>	10		
- РТЦ Лука а.д., Шамац		(1,472,685)	(925,722)
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн		-	(10,561)
		(1,472,685)	(936,283)
<i>Трошкови закупнина:</i>	10		
- РТЦ Лука а.д., Шамац		(16,800)	(15,400)
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн		(11,224)	(97,900)
		(28,024)	(113,300)
<i>Трошкови накнада:</i>	11		
- Balkan Steel International Establishment, Eschen, Кнежевина Лихтенштајн		(157,760)	(236,135)
Укупно расходи		<u>(1,752,486)</u>	<u>(1,997,463)</u>
Приходи, нето		<u>8,144,799</u>	<u>17,673,233</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

35.1. 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 30 и 31, 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. Не постоје никакви екстерно наметнути захтјеви по питању адекватности капитала Друштва.

35.1.1. Рацио укупне задужености према капиталу

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

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2012.	2011.
		<i>Кориговано</i>
Задуженост (а)	95,016,773	101,365,369
Готовина и готовински еквиваленти	25,640	5,094
Нето задуженост	<u>94,991,133</u>	<u>101,360,275</u>
Капитал (б)	<u>73,044,948</u>	<u>72,816,827</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>1.30</u>	<u>1.39</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.

35.1.2. 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.

35.1.3. Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2012.	2011.
Финансијска имовина		
Дугорочни финансијски пласмани	2,800	30,800
Краткорочни финансијски пласмани	3,490,456	5,177
Потраживања од купаца	82,006,556	34,020,997
Краткорочни пласмани	123,115	55,667
Готовина и готовински еквиваленти	25,640	5,094
	<u>85,648,567</u>	<u>34,117,735</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	39,800,781	26,247,694
Краткорочни кредити	39,552,554	47,954,949
Текуће доспијеће дугорочних кредита	6,343,668	6,652,864
Остале краткорочне финансијске обавезе	9,319,770	20,509,862
Обавезе из пословања	87,208,818	65,878,146
	<u>182,225,591</u>	<u>167,243,515</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.2. Циљеви управљања финансијским ризицима

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.

(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 EUR за који је Конвертибилна марка везана фиксним валутним курсом (1 EUR = 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 2012.	2011.	Обавезе 31. децембар 2012.	2011.
EUR	60,714,617	33,290,898	67,223,845	55,329,373
USD	44	85	37,485	30,232
	<u>60,714,661</u>	<u>33,290,983</u>	<u>67,261,330</u>	<u>55,359,605</u>

(б) Ризик од промјене каматних стопа

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

Друштво врши анализу изложености ризику од промјене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирања.

Анализа осјетљивости

Анализа осјетљивости на промјене каматних стопа је одређена на основу изложености каматних стопа дугорочних финансијских обавеза на крају извјештајног периода.

У случају да је каматна стопа на обавезе по кредитима на дан 31. децембра 2012. године била већа/мања за 1 процентни поен на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето добитак Друштва за 2012. годину био би мањи/већи за износ од 162,076 Конвертибилних марака (2011. године: 154,156 Конвертибилних марака), као резултат већег/мањег расхода камата.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.2. Циљеви управљања финансијским ризицима (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 значајна улагања која су класификована у билансу стања као средства расположива за продају, или као финансијска средства по фер вриједности чији се ефекти промјена у фер вриједности исказују у билансу успјеха.

(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 учинака који омогућава да своје обавезе измирује у року доспијећа.

Друштво не користи финансијске деривате.

Рочност доспијећа финансијских обавеза Друштва на дан 31. децембра 2012. и 2011. године:

У Конвертибилним маркама

Финансијске обавезе

31. децембар 2012.	до 1 мјесец	1 - 3 мјесеца	3 - 12 мјесеци	1 - 5 година	преко 5 година	Укупно
Некаматносна	87,523,740	-	-	-	-	87,523,740
Фиксна каматна стопа	5,953,679	10,151,807	43,006,238	49,157,074	5,244,980	113,513,778
Варијабилна каматна стопа	76,531	87,156	1,278,249	-	-	1,441,936
Укупно	<u>93,553,950</u>	<u>10,238,963</u>	<u>44,284,487</u>	<u>49,157,074</u>	<u>5,244,980</u>	<u>202,479,454</u>
31. децембар 2011.						
Некаматносна	66,193,068	-	-	-	-	66,193,068
Фиксна каматна стопа	9,254,509	15,713,654	41,042,151	23,363,644	19,994,932	109,368,890
Варијабилна каматна стопа	682,560	459,934	3,624,173	4,185,801	67,432	9,019,900
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>

Преглед доспијећа финансијских инструмената је направљен на основу недисконтованих новчаних токова финансијских обавеза.

(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 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

35.3. Фер вриједност финансијских инструмената

Изузев као што је наведено у наредној табели, руководство Друштва сматра да књиговодствена вриједност финансијских средстава и финансијских обавеза признатих у приложеним финансијским извјештајима апроксимира њиховој фер вриједности.

	31. децембар 2012.		У Конвертибилним маркама 31. децембар 2011.	
	Књигово - дствена вриједност	Фер вриједност	Књигово - дствена вриједност	Фер вриједност
Финансијска имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	2,800	2,800	30,800	30,800
Краткорочни финансијски пласмани	3,490,456	3,490,456	5,177	5,177
Потраживања од купаца	82,006,556	82,006,556	34,020,997	34,020,997
Краткорочни пласмани	123,115	123,115	55,667	55,667
Готовина и готовински еквиваленти	25,640	25,640	5,094	5,094
	<u>85,648,567</u>	<u>85,648,567</u>	<u>34,117,735</u>	<u>34,117,735</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	39,800,781	39,800,781	26,247,694	26,247,694
Краткорочни кредити	39,552,554	39,552,554	47,954,949	47,954,949
Текуће доспијеће дугорочних кредита	6,343,668	6,343,668	6,652,864	6,652,864
Остале краткорочне финансијске обавезе	9,319,770	9,319,770	20,509,862	20,509,862
Обавезе из пословања	87,208,818	87,208,818	65,878,146	65,878,146
	<u>182,225,591</u>	<u>182,225,591</u>	<u>167,243,515</u>	<u>167,243,515</u>

Претпоставке које су коришћене за процјену тренутне тржишне вриједности финансијских средстава/обавеза су сљедеће:

- За краткорочне пласмане, позајмице и обавезе, књиговодствена вриједност је приближна фер вриједност због њиховог кратког рока доспијећа.
- За дугорочне кредитне и обавезе за израчунавање фер вриједности користи се метод дисконтовања будућих новчаних токова по тренутној тржишној каматној стопи, која је на располагању Установи за сличне финансијске инструменте.

36. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Нето добитак обрачунског периода	113,048	153,616
Просјечан пондерисан број издатих акција	26,526,872	26,526,872
Зарада по акцији	<u>0.0043</u>	<u>0.0058</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

37. ОПЕРАТИВНИ ЛИЗИНГ

Минимална закупнина призната као трошак у току године која се завршава 31. децембра 2012. године износи 651,685 Конвертибилних марака (2011. година: 512,857 Конвертибилних марака).

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

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Не дуже од једне године	66,960	137,440
Дуже од једне године, али краће од пет година	182,400	46,540
	<u>249,360</u>	<u>183,980</u>

38. СУДСКИ СПОРОВИ

Друштво се повремено јавља као тужена страна у споровима које добављачи воде ради наплате дуговања. На дан 31. децембра 2012. године Друштво је водило судске спорове ради наплате својих потраживања у износу од 1,057,898 Конвертибилних марака. Судски спорови у којима је Друштво тужена страна на дан 31. децембра 2012. године износе 3,533,213 Конвертибилних марака, 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 2012. годину по основу потенцијалних губитака који могу проистећи из судских спорова.

39. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАНА БИЛАНСА И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

У току 2013. године два затворена инвестициона фонда су покренула тужбе против Друштва у укупном износу од 8,628,260 Конвертибилних марака. Основ за тужбе је утврђивање цијене једне акције у поступку откупа акција од стране несагласних акционара, а све на основу одредаба Закона о привредним друштвима. Наиме, у току 2012. године скупштина акционара Друштва је донијела Одлуку о располагању имовином велике вриједности, при чему су оба инвестициона фонда били несагласни акционари, на основу чега је Друштво стекло право на откуп сопствених акција. Будући да нису били задовољни цијеном једне акције, затворени инвестициони фондови су повели судске спорове код надлежног Окружног привредног суда у Добоју. 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 2012. годину по основу потенцијалних губитака који могу проистећи из наведених судских спорова.

40. 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 додату 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2012. године

40. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ (наставак)

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.

41. ТЕКУЋА ЕКОНОМСКА СИТУАЦИЈА И ЊЕН УТИЦАЈ НА ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА

Као што се и очекивало, у току 2012. 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 2013. 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.

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 одређеног 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 2013. години.

42. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви 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 2012.</u>	<u>31. децембар 2011.</u>
EUR	1.9558	1.9558
Динар (RSD)	0.0172	0.0187
Амерички долар (USD)	1.4836	1.5116
Швајцарски франак (CHF)	1.6190	1.6089