

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2014. GODINU
I IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
KALDERA COMPANY D.O.O. LAKTAŠI**

SEPTEMBAR 2015. GODINE

Kopija broj: 1

S A D R Ž A J

| | |
|---|----|
| IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA..... | 3 |
| BILANS USPJEHA | 6 |
| IZVJEŠTAJ O OSTALIM DOBICIMA I GUBICIMA PERIODA..... | 7 |
| BILANS STANJA | 8 |
| BILANS TOKOVA GOTOVINE | 9 |
| IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU | 10 |
| 1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU..... | 11 |
| 2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA..... | 11 |
| 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA..... | 13 |
| 4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE | 19 |
| 5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE..... | 21 |
| 6. PRIHODI OD PRODAJE UČINAKA | 21 |
| 7. SMANJENJE VRIJEDNOSTI ZALIHA UČINAKA | 21 |
| 8. NABAVNA VRIJEDNOST PRODATE ROBE | 21 |
| 9. TROŠKOVI MATERIJALA | 21 |
| 10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI..... | 22 |
| 11. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA | 22 |
| 12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA..... | 22 |
| 13. NEMATERIJALNI TROŠKOVI (BEZ POREZA I DOPRINOSA) | 22 |
| 14. FINANSIJSKI RASHODI..... | 23 |
| 15. OSTALI PRIHODI..... | 23 |
| 16. POREZ NA DOBIT | 23 |
| 17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA..... | 24 |
| 18. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI | 24 |
| 19. ZALIHE I DATI AVANSI | 25 |
| 20. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA | 25 |
| 21. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI | 25 |
| 22. OSNOVNI KAPITAL | 26 |
| 23. OBAVEZE PO EMITOVANIM DUGOROČNIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI..... | 26 |
| 24. DUGOROČNI KREDITI | 27 |
| 25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE..... | 27 |
| 26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA..... | 28 |
| 27. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA | 28 |
| 28. POTENCIJALNE OBAVEZE | 28 |
| 29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA..... | 28 |
| 30. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA..... | 29 |
| 31. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA..... | 30 |

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasniku privrednog društva Kaldera Company d.o.o. Laktaši

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja privrednog društva „Kaldera Company“ d.o.o. Laktaši (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine i bilans uspjeha, izvještaj o ostalim dobicima i gubicima perioda, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske, kao i za takve interne kontrole za koje rukovodstvo utvrdi da su neophodne i koje omogućavaju sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed pronevjere ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih principa i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija podrazumijeva primjenu postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Izabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih usljed pronevjere ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja, u cilju kreiranja adekvatnih revizijskih postupaka u datim okolnostima, ali ne za potrebe izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procjena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da obezbjede osnov za izražavanje našeg mišljenja.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)**Vlasniku privrednog društva Kaldera Company d.o.o. Laktaši (nastavak)***Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske.

Skretanje pažnje

Skrećemo pažnju na činjenicu objelodanjenu u napomeni 28 uz finansijske izvještaje. U skladu sa Ugovorom o prodaji udjela Društva u „Bistrica“ d.o.o. Foča, Društvo će biti dužno da vrati kupcu do sada naplaćeni iznos od 7.529.946 KM ukoliko ne budu ispunjeni svi naknadni uslovi iz ovog Ugovora. Rukovodstvo smatra da ovo neće prouzrokovati materijalno značajne odlive po Društvo.

Na dan 31. decembra 2014. godine, kratkoročne obaveze Društva su veće od njegove tekuće imovine za 456.821 KM. Ova činjenica bi mogla uticati na tekuću likvidnost Društva u narednom periodu. Rukovodstvo Društva smatra da će Društvo, kroz ugovorene radove, obezbjediti neophodna sredstva za uredno izmirivanje dospjelih obaveza.


Po ovim pitanjima, nije izražena rezerva u našem mišljenju.

Ostala pitanja

Finansijski izvještaji Društva za godinu koja se završava dana 31. decembra 2013. godine su bili revidirani od strane drugog revizora u čijem je izvještaju od 02. jula 2014. godine izraženo pozitivno mišljenje na te finansijske izvještaje.

Banja Luka, 23.septembar 2015. godine

CONFIDA REVIZIJA BANJA LUKA d.o.o.


Jadranka Kurbalija
Ovlašćeni revizor

BILANS USPJEHA
ZA PERIOD 01.01. - 31.12.2014. GODINE

| Bilansne pozicije | Napomene | 2014. u KM | 2013. u KM |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Poslovni prihodi | | | |
| Prihodi od prodaje robe | 5 | 5.333.564 | 3.490.930 |
| Prihodi od prodaje učinaka | 6 | 15.935.139 | 14.123.901 |
| Povećanje vrijednosti zalihe učinaka | | - | 1.364.295 |
| Smanjenje vrijednosti zalihe učinaka | 7 | (1.552.256) | (15.705) |
| Ostali poslovni prihodi | | 143.256 | 49.697 |
| | | <u>19.859.703</u> | <u>19.013.118</u> |
| Poslovni rashodi | | | |
| Nabavna vrijednost prodate robe | 8 | 4.449.999 | 3.041.639 |
| Troškovi materijala | 9 | 7.582.991 | 6.778.919 |
| Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi | 10 | 2.067.825 | 2.475.262 |
| Troškovi proizvodnih usluga | 11 | 1.524.255 | 2.100.152 |
| Troškovi amortizacije i rezervisanja | 12 | 1.033.152 | 1.043.986 |
| Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa) | 13 | 1.128.014 | 1.031.493 |
| Troškovi poreza | | 169.454 | 198.478 |
| | | <u>17.955.690</u> | <u>16.669.929</u> |
| Poslovni dobitak | | 1.904.013 | 2.343.189 |
| Finansijski prihodi | | 988 | 100.361 |
| Finansijski rashodi | 14 | (1.840.497) | (1.747.613) |
| Ostali prihodi | 15 | 690.845 | 122.093 |
| Ostali rashodi | | (187.798) | (801.859) |
| Prihodi od usklađivanja vrijednosti imovine | | - | 158.318 |
| Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine | | (333.049) | - |
| Dobitak prije oporezivanja | | 234.502 | 174.489 |
| Porez na dobit | 16 | (17.029) | (83.193) |
| Neto dobitak | | 217.473 | 91.296 |

IZVJEŠTAJ O OSTALIM DOBICIMA I GUBICIMA PERIODA
ZA PERIOD 01.01. - 31.12.2014. GODINE

| Bilansne pozicije | 2014. u KM | 2013. u KM |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Neto dobitak perioda | 217.473 | 91.296 |
| Ostali dobiti u periodu | - | - |
| Ukupan neto dobitak | 217.473 | 91.296 |

BILANS STANJA
NA DAN 31.12.2014. GODINE

| Bilansne pozicije | Napomene | 31.12.2014. u KM | 31.12.2013. u KM |
|---|----------|---------------------|---------------------|
| Stalna imovina | | | |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 17 | 21.159.638 | 21.330.852 |
| Dugoročni finansijski plasmani | 18 | 3.650.804 | 3.983.853 |
| | | <u>24.810.442</u> | <u>25.314.705</u> |
| Tekuća imovina | | | |
| Zalihe, stalna sredstva i sredstva obustavljenog poslovanja namijenjena prodaji | 19 | 12.816.807 | 12.960.810 |
| Kratkoročna potraživanja | 20 | 9.040.373 | 8.722.874 |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 21 | 41.269 | 56.092 |
| Porez na dodatu vrednost | | - | 153.396 |
| Aktivna vremenska razgraničenja | | 11.738 | 131.668 |
| | | <u>21.910.187</u> | <u>22.024.840</u> |
| UKUPNA AKTIVA | | 46.720.629 | 47.339.545 |
| Kapital | | | |
| Osnovni kapital | 22 | 1.012.000 | 1.012.000 |
| Rezerve | | 312.932 | 312.932 |
| Revalorizacione rezerve | | 4.417.235 | 4.479.746 |
| Neraspoređeni dobitak | | 3.039.456 | 3.036.086 |
| | | <u>8.781.623</u> | <u>8.840.764</u> |
| Dugoročne obaveze | | | |
| Obaveze po emitovanim dugoročnim hartijama od vrijednosti | 23 | 6.167.546 | 6.607.999 |
| Dugoročni krediti | 24 | 14.533.434 | 15.533.384 |
| Dugoročne obaveze po finansijskom lizingu | | - | 36.734 |
| | | <u>20.700.980</u> | <u>22.178.117</u> |
| Kratkoročne obaveze | | | |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 25 | 6.906.058 | 5.897.315 |
| Obaveze iz poslovanja | 26 | 6.569.786 | 8.604.381 |
| Obaveze za zarade i naknade zarada | | 350.629 | 427.249 |
| Porez na dodatu vrijednost | | 141.209 | - |
| Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine | | 98.178 | 68.806 |
| Obaveze za porez na dobitak | | 24.538 | 157.494 |
| Pasivna vremenska razgraničenja | 27 | 3.147.628 | 1.165.419 |
| | | <u>17.238.026</u> | <u>16.320.664</u> |
| UKUPNA PASIVA | | 46.720.629 | 47.339.545 |

BILANS TOKOVA GOTOVINE
ZA PERIOD 01.01.2014. - 31.12.2014. GODINE

| | 2014. | 2013. |
|--|------------------|--------------------|
| | u KM | u KM |
| TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | |
| Prilivi od kupaca i primljeni avansi | 23.673.480 | 23.371.262 |
| Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl. | 137.722 | 15.725 |
| Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti | 81.639 | 701.985 |
| Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi | (17.746.495) | (16.825.780) |
| Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda | (2.112.861) | (2.319.111) |
| Odlivi po osnovu plaćenih kamata | (1.840.383) | (1.715.109) |
| Odlivi po osnovu poreza na dobit | (149.985) | (99.283) |
| Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti | (1.764.879) | (1.695.994) |
| Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti | 278.238 | 1.433.695 |
| TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA | | |
| Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela | - | 1.665.456 |
| Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela | - | (1.000) |
| Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme | (221.152) | (1.175.532) |
| Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja | (221.152) | 488.924 |
| TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA | | |
| Prilivi po osnovu dugoročnih kredita | - | 3.541.522 |
| Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita | 17.799.617 | 12.364.899 |
| Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza | - | 1.563.685 |
| Odlivi po osnovu dugoročnih kredita | - | (3.566.305) |
| Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita | (17.833.264) | (13.398.417) |
| Odlivi po osnovu finansijskog lizinga | (38.262) | (32.013) |
| Odlivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih obaveza | - | (2.383.265) |
| Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja | (71.909) | (1.909.894) |
| NETO PRILIV/(ODLIV) GOTOVINE | (14.823) | 12.725 |
| GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA | 56.092 | 43.367 |
| GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA | 41.269 | 56.092 |

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA PERIOD 01.01.2014. - 31.12.2014. GODINE

| | <i>Osnovni kapital</i> | <i>Revalorizacione rezerve</i> | <i>Ostale rezerve</i> | <i>Neraspoređeni dobitak</i> | <i>Ukupno</i> |
|---|------------------------|--------------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|
| | | | | | <u>u KM</u> |
| Stanje na dan 1.1.2013. godine | 1.012.000 | 4.667.278 | 172.694 | 2.998.223 | 8.850.195 |
| Neto dobitak perioda iskazan u bilansu uspjeha | - | - | - | 91.296 | 91.296 |
| Neto dobitak perioda priznat direktno u kapitalu | | | 140.238 | | 140.238 |
| Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenja osnovnog kapitala | | (187.532) | - | (53.433) | (240.965) |
| Stanje na dan 31.12.2013. godine | 1.012.000 | 4.479.746 | 312.932 | 3.036.086 | 8.840.764 |
| Neto dobitak perioda iskazan u bilansu uspjeha | - | - | - | 217.473 | 217.473 |
| Objavljene dividende i drugi vidovi povećanja ili smanjenja osnovnog kapitala | - | (62.511) | - | (214.103) | (276.614) |
| Stanje na dan 31.12.2014. godine | 1.012.000 | 4.417.235 | 312.932 | 3.039.456 | 8.781.623 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

“Kaldera Company” d.o.o. Laktaši (u daljem tekstu: Društvo) je osnovano 19.04.1994. godine kao Kaldera Company trgovačko društvo sa potpunom odgovornošću od strane fizičkog lica gospodina Milenka Čičića. Društvo je upisano u sudski registar broj 1-7201-00 pod oznakom i brojem rješenja U/I 594/94 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci. Promjena naziva Društva u elektro proizvodno građevinsko preduzeće Kaldera Company sa potpunom odgovornošću je upisano u sudski registar broj 1-7201-00 pod oznakom i brojem rješenja U/I 2417/98 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci od 28.12.1998. godine.

Spajanje pripajanjem - preuzimanjem ugostiteljsko trgovačkog preduzeća Kaldera d.o.o. Laktaši i Energokrajina d.o.o. Laktaši Društvo je upisano u sudski registar broj 1-7201-00 pod oznakom i brojem rješenja U/I 4781/05 kod Osnovnog suda u Banjoj Luci od 06.09.2006. godine. Izvršeno je povećanje osnivačkog uloga kod Društva i on sad iznosi 1.012.000 KM.

Sjedište Društva je u Ulici Karađorđeva bb, Laktaši. Šifra osnovne djelatnosti: 27.12 Proizvodnja uređaja za distribuciju i kontrolu električne energije.

Matični broj: 1832107

JIB: 4401185190004

Broj zaposlenih radnika na dan 31.12.2014. godine je 201. (na 31.12.2013. god. broj radnika 231)

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Osnove za sastavljanje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i drugim računovodstvenim propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj.

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske, pravna lica u Republici Srpskoj su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procjenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i objelodanjivanje finansijskih izvještaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumijeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izvještaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni dio standarda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

Osnove za sastavljanje finansijskih izvještaja (nastavak)

Prevod Okvira, MRS, MSFI i tumačenja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja primjenjuju se za periode koji počinju 1. januara 2009. godine ili kasnije. Međutim, do datuma sastavljanja finansijskih izvještaja za 2013. godinu nisu prevedene niti objavljene sve važeće promjene u standardima i tumačenjima.

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja Društvo nije u potpunosti primjenilo MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra 2013. godine. Imajući u vidu materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srpske od MSFI i MRS mogu da imaju na istinitost i objektivnost finansijskih izvještaja Društva, priloženi finansijski izvještaji se ne mogu smatrati finansijskim izvještajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Prezentacija finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS br. 84/09 i 120/11).

Finansijski izvještaji su iskazani u konvertibilnim markama (KM), osim ukoliko nije drugačije navedeno. Konvertibilna marka predstavlja zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj.

Računovodstveni metod

Finansijski izvještaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti, osim ukoliko MSFI ne zahtevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u primjenjenim računovodstvenim politikama.

Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izvještaji Društva sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

(a) Prihodi

Prihodi od prodaje usluga su prikazani po vrijednosti privremenih situacija, koje se formiraju po osnovu procenta dovršenosti posla. Nakon završetka posla izdaje se konačna situacija.

Prihodi od prodaje robe i proizvoda se iskazuju po pravičnoj vrijednosti sredstava koja je primljena ili će biti primljena, u neto iznosu nakon umanjjenja za date popuste, povraćaje proizvoda i porez na dodatu vrijednost.

Prihodi od prodaje proizvoda i robe priznaju se kada se rizik i korist povezana sa pravom vlasništva prenosi na kupca, a to podrazumjeva datum isporuke kupcu.

(b) Preračunavanje strane valute

Poslovne promjene nastale u stranoj valuti su preračunate u KM po zvaničnom kursu koji je važio na dan poslovne promjene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunati su u KM po zvaničnom kursu utvrđenom za taj dan.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

Zvanični kursevi primjenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u KM su bili slijedeći:

| Valuta | 31.12.2014. | 31.12.2013. |
|---------------|--------------------|--------------------|
| EUR | 1,955830 | 1,955830 |

(c) Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se odnose na kamate i druge troškove koji nastaju u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Troškovi pozajmljivanja koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstava koje se osposobljava za upotrebu, uključuju se u nabavnu vrijednost ili cijenu koštanja tog sredstva. Ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(d) Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se inicijalno priznaju po nabavnoj vrijednosti, odnosno po cijeni koštanja za sredstva izrađena u sopstvenoj režiji. Nabavnu vrijednost čini fakturna vrijednost uvećana za sve troškove koje se mogu direktno pripisati dovođenju ovih sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Nakon početnog priznavanja, proizvodni objekti, postrojenja i oprema vrednuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za kumuliranu ispravku vrijednosti po osnovu amortizacije i za eventualne kumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti. Objekti namijenjeni za pružanje ugostiteljskih usluga vrednuju se po revalorizovanoj (procjenjenoj) vrijednosti, koja predstavlja njihovu fer vrijednost na dan revalorizacije (procjene).

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se izračunava primjenom linearne metode u toku procijenjenog korisnog vijeka upotrebe sredstava, uz primjenu slijedećih stopa:

| Naziv | stope % |
|----------------------|----------------|
| Građevinski objekti | 1,3-10 |
| Vozila | 10-15,5 |
| Računari | 20 |
| Namještaj | 10-15 |
| Ugostiteljska oprema | 10-20 |
| Proizvodna oprema | 5-20 |

Obračun amortizacije počinje od narednog mjeseca u odnosu na mjesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu. Amortizacione stope se preispituju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali namjeravani vijek njihovog korišćenja.

Sredstvo se isknjižava iz evidencije u momentu otuđenja ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa sredstva (kao razlika između neto prodajne vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti) priznaju se u bilansu uspjeha odgovarajućeg perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(e) Umanjenje vrijednosti imovine

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo preispituje knjigovodstvenu vrijednost svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo da li postoje indikacije da je došlo do gubitka po osnovu umanjenja vrijednosti imovine. Ukoliko takve indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi, procjenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrijednosti primenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca za rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procjenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvene vrijednosti, onda se knjigovodstvena vrijednost tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo prethodno nije bilo predmet revalorizacije. U tom slučaju dio gubitka, do iznosa revalorizacije, priznaje se u okviru promjena na kapitalu.

(f) Finansijski instrumenti

Klasifikacija finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja i kratkoročne finansijske plasmane, gotovinu i gotovinske ekvivalente. Društvo klasifikuje finansijska sredstva u neku od slijedećih kategorija: sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, investicije koje se drže do dospjeća, krediti (zajmovi) i potraživanja i sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Društva utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze. Društvo klasifikuje finansijske obaveze u dvije kategorije: obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha i ostale finansijske obaveze.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(f) Finansijski instrumenti (nastavak)

Metod efektivne kamate

Metod efektivne kamate je metod izračunavanja amortizovane vrijednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i raspodjele prihoda i rashoda od kamate tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili, gdje je prikladno, tokom kraćeg perioda na neto knjigovodstvenu vrijednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamate za dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumijevaju se novac u blagajni, sredstva na tekućim i deviznim računima, kao i kratkoročni depoziti do tri mjeseca koje je moguće lako konvertovati u gotovinu i koji su predmet beznačajnog rizika od promjene vrijednosti.

Kreditni (zajmovi) i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti (zajmovi) i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao krediti (zajmovi) i potraživanja.

Kreditni (zajmovi) i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrijednosti, primjenom metode efektivne kamate, umanjenoj za umanjenje vrijednosti po osnovu obezvrjeđenja. Prihod od kamate se priznaje primjenom metoda efektivne kamate, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje priznavanje prihoda od kamate ne bi bilo materijalno značajno.

Umanjenja vrijednosti finansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procjenjuje da li postoje objektivni dokazi da je došlo do umanjenja vrijednosti imovine finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava (osim sredstava iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha). Obezvrjeđenje finansijskih sredstava se vrši kada postoje objektivni dokazi da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, procijenjeni budući novčani tokovi sredstava izmjenjeni.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(f) Finansijski instrumenti (nastavak)

Umanjenja vrijednosti finansijskih sredstava (nastavak)

Obezvrijeđenje (ispravka vrijednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospjelih potraživanja koja nisu naplaćena u određenom periodu od datuma dospjeća za plaćanje, a direktno ako je nemogućnost naplate izvjesna i dokumentovana. Promjene na računu ispravke vrijednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspjeha. Naplata otpisanih potraživanja knjiži se u bilansu uspjeha kao ostali prihod.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući obaveze po kreditima, inicijalno se priznaju po fer vrijednosti primljenih sredstava, umanjenoj za troškove transakcije.

Nakon početnog priznavanja, ostale finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metoda efektivne kamate. Trošak po osnovu kamata se priznaje u bilansu uspjeha obračunskog perioda.

(g) Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srpske. Konačni iznos obaveze poreza na dobit utvrđuje se primjenom poreske stope od 10% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspjeha koji se koriguje za razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srpske.

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(g) Porez na dobitak (nastavak)

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i obaveza u finansijskim izvještajima i njihove odgovarajuće poreske osnovice korišćene u izračunavanju oporezivog dobitka. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike, dok se odložena poreska sredstva priznaju u mjeri u kojoj je vjerovatno da će oporezivi dobiti biti raspoloživi za korišćenje odbitnih privremenih razlika.

Odloženi porez se obračunava po poreskim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u periodu kada se sredstvo realizuje ili obaveza izmiruje. Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspjeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

(h) Primanja zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Društvo nije uključeno u druge oblike penzijskih planova i nema nikakvih obaveza po ovim osnovama.

(i) Lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing u svim slučajevima kada se ugovorom o lizingu na Društvo prenose svi rizici i koristi koje proizilaze iz vlasništva nad sredstvima. Svaki drugi lizing se klasifikuje kao operativni lizing.

Sredstva koja se drže po ugovorima o finansijskom lizingu se priznaju u bilansu stanja Društva u visini sadašnjih minimalnih rata lizinga utvrđenih na početku perioda lizinga. Odgovarajuća obaveza prema davaocu lizinga se uključuje u bilans stanja kao obaveza po finansijskom lizingu. Sredstva koja se drže na bazi finansijskog lizinga amortizuju se tokom perioda korisnog vijeka trajanja ili perioda zakupa, u zavisnosti od toga koji je od ova dva perioda kraći.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(i) Lizing (nastavak)

Zakupi kod kojih zakupodavac zadržava značajniji dio rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni lizing. Plaćanja po osnovu ugovora o operativnom lizingu priznaju se u bilansu uspjeha ravnomjerno kao trošak tokom perioda trajanja lizinga.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Sastavljanje finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Društva da vrši procjene i koristi pretpostavke koje mogu da imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, tekućim i očekivanim uslovima poslovanja i ostalim raspoloživim informacijama na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procjenjenih iznosa.

Najznačajnija područja koja od rukovodstva zahtijevaju vršenje procjene i korišćenje pretpostavki predstavljena su u daljem tekstu:

(a) Korisni vijek nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo procjenjuje preostali korisni vijek nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svake poslovne godine. Procjena korisnog vijeka nekretnina, postrojenja i opreme je zasnovana na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i - promjenama ekonomskih i industrijskih faktora.

Ukoliko se sadašnja procjena razlikuje od prethodnih procjena, promjene u poslovnim knjigama Društva se evidentiraju u skladu sa MRS 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“. Ove procjene mogu da imaju materijalno značajan efekat na knjigovodstvenu vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme, kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (NASTAVAK)

(b) Umanjenje vrijednosti imovine

Na dan bilansa stanja, Društvo vrši pregled knjigovodstvene vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine i procjenjuje da li postoje indikacije za umanjenje vrijednosti nekog sredstva. Prilikom procjenjivanja, umanjenja vrijednosti sredstva koja gotovinske tokove ne generišu nezavisno dodjeljuju se odgovarajućoj jedinici koja generiše novac. Naknadne promjene u dodjeljivanju jedinici koja generiše novac ili u vremenu novčanih tokova mogu da utiču na knjigovodstvenu vrijednost odnosno imovine.

(c) Ispravka vrijednosti potraživanja

Ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja se vrši na osnovu procjenjenih gubitaka usljed nemogućnosti kupaca da ispune svoje obaveze. Procjena rukovodstva je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnoj sposobnosti kupaca i promjenama u postojećim uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i očekivanoj budućoj naplati. Promjene u uslovima poslovanja, djelatnosti ili okolnosti vezani za određene kupce mogu da imaju za posljedicu korekciju ispravke vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja objelodanjene u priloženim finansijskim izvještajima.

(d) Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovornu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je vjerovatno da će odliv resursa biti potreban da se izmire obaveze i kada se može pouzdano izmjeriti iznos procjene.

Prilikom odmjeravanja i priznavanja rezervisanja i utvrđivanja nivoa izloženosti potencijalnim obavezama koje se odnose na postojeće sudske sporove rukovodstvo Društva donosi određene procjene. Ove procjene su neophodne za utvrđivanje vjerovatnoće nastanka negativnog ishoda i određivanja iznosa neophodnog za konačno sudsko poravnanje. Usljed inherentne neizvjesnosti u postupku procjenjivanja, stvarni gubici mogu da se razlikuju od gubitaka inicijalno utvrđenih procjenom. Zbog toga se procjene koriguju kada Društvo dođe do novih informacija, uglavnom uz podršku internih stručnih službi ili spoljnih savjetnika. Izmjene procjena mogu da u značajnoj mjeri utiču na buduće poslovne rezultate.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

| Prihodi od prodaje robe | 2014. u KM | 2013. u KM |
|--|------------------|------------------|
| Prihod od veleprodaje na domaćem tržištu | 4.950.985 | 3.156.693 |
| Prihod od prodaje robe na malo- hotel | 382.305 | 334.100 |
| Prihod od prodaje robe na inostranom tržištu | 274 | 137 |
| Ukupno prihodi od prodaje robe: | 5.333.564 | 3.490.930 |

6. PRIHODI OD PRODAJE UČINAKA

| Prihodi od prodaje učinaka | 2014. u KM | 2013. u KM |
|---|-------------------|-------------------|
| Prihod od prodaje usluga | 11.329.096 | 8.409.090 |
| Prihod od prodaje učinaka na inostranom tržištu | 2.252.993 | 3.475.471 |
| Prihod od prodaje proizvoda | 1.882.771 | 1.762.968 |
| Prihod od prodaje proizvoda i usluga-hotel | 408.419 | 400.542 |
| Prihod od usluga prevoza- neoporezivi | 38.687 | 39.263 |
| Prihod od prodaje otpadnog materijala | 23.173 | 36.567 |
| Ukupno prihodi od prodaje učinaka: | 15.935.139 | 14.123.901 |

7. SMANJENJE VRIJEDNOSTI ZALIHA UČINAKA

Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka u 2014. godini u iznosu od 1.552.256 KM (u 2013. godini 15.705 KM) u potpunosti se odnosi na smanjenje vrijednosti nedovršene proizvodnje.

8. NABAVNA VRIJEDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrijednost prodate robe u 2014. godini u iznosu od 4.449.999 KM (u 2013. godini 3.041.639 KM) u potpunosti se odnosi na nabavljenu vrijednost prodate robe na veliko.

9. TROŠKOVI MATERIJALA

| Troškovi materijala | 2014. u KM | 2013. u KM |
|---|------------------|------------------|
| Troškovi materijala za izradu | 6.555.858 | 5.854.731 |
| Troškovi goriva i energije | 582.681 | 592.843 |
| Troškovi ostalog (režijskog) materijala | 444.452 | 331.345 |
| Ukupno troškovi materijala: | 7.582.991 | 6.778.919 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

| Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi | 2014. u KM | 2013. u KM |
|---|------------------|------------------|
| Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada | 2.036.244 | 2.413.480 |
| Ostali lični rashodi i naknade | 31.581 | 61.782 |
| Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi: | 2.067.825 | 2.475.262 |

11. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

| Troškovi proizvodnih usluga | 2014. u KM | 2013. u KM |
|--|------------------|------------------|
| Troškovi usluga na izradi učinka | 1.138.371 | 1.534.878 |
| Troškovi transportnih usluga | 198.342 | 191.818 |
| Troškovi usluga održavanja | 110.703 | 243.623 |
| Troškovi ostalih usluga | 54.375 | 62.159 |
| Troškovi reklame i propagande | 22.464 | 60.694 |
| Troškovi sajmovi | - | 6.980 |
| Ukupno troškovi proizvodnih usluga: | 1.524.255 | 2.100.152 |

12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja u 2014. godini u iznosu od 1.033.152 KM (u 2013. godini 1.043.986 KM) u potpunosti se odnose na troškove amortizacije.

13. NEMATERIJALNI TROŠKOVI (BEZ POREZA I DOPRINOSA)

| Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa) | 2014. u KM | 2013. u KM |
|--|------------------|------------------|
| Troškovi platnog prometa | 238.035 | 275.781 |
| Troškovi neproizvodnih usluga | 116.339 | 58.640 |
| Troškovi reprezentacije | 182.687 | 126.859 |
| Troškovi premije osiguranja | 127.351 | 68.593 |
| Troškovi članarina | 8.304 | 9.117 |
| Ostali nematerijalni troškovi | 455.298 | 492.503 |
| Ukupno nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa): | 1.128.014 | 1.031.493 |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**
14. FINANSIJSKI RASHODI

| Finansijski rashodi | 2014. u KM | 2013. u KM |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Rashodi kamata | 1.840.383 | 1.747.613 |
| Negativne kursne razlike | 114 | - |
| Ukupno finansijski rashodi: | 1.840.497 | 1.747.613 |

15. OSTALI PRIHODI

| Ostali prihodi | 2014. u KM | 2013. u KM |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Naplaćena otpisana potraživanja | 523.483 | 80.077 |
| Prihodi od smanjenja obaveza, ukidanja neiskorištenih dugoročnih rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi | 143.572 | 41.241 |
| Dobici po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme | - | 775 |
| Viškovi, izuzimajući viškove zaliha učinaka | 23.790 | - |
| Ukupno ostali prihodi: | 690.845 | 122.093 |

16. POREZ NA DOBIT

| Porez na dobit | 2014. u KM | 2013. u KM |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Dobitak prije oporezivanja | 309.545 | 1.258.085 |
| Korekcija za poreske svrhe | - | - |
| Poreska osnovica | 309.545 | 1.258.085 |
| Umanjene poreske osnovice na osnovu ulaganja | 139.252 | 426.156 |
| Neto poreska osnovica | 170.293 | 831.929 |
| Tekući porez na dobit (po stopi od 10%) | 17.029 | 83.193 |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**
17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

| | <i>Zemljište i građev. objekti</i> | <i>Oprema</i> | <i>Avansi, nekretnine i oprema u pripremi</i> | <i>Ukupno</i> |
|--|--|------------------|---|-------------------|
| N A B A V N A V R I J E D N O S T | | | | |
| Stanje na dan 31.12.2012. | 16.551.786 | 8.262.710 | - | 24.814.496 |
| Nabavka | - | 563.446 | 2.225.402 | 2.788.848 |
| Otuđenja i rashodovanja | (57.995) | (13.265) | - | (71.260) |
| Stanje na dan 31.12.2013. | 16.493.791 | 8.812.891 | 2.225.402 | 25.306.684 |
| Nabavka | 181.951 | 189.016 | 553.482 | 924.449 |
| Stanje na dan 31.12.2014. | 16.675.742 | 9.001.907 | 2.778.884 | 28.456.533 |
| I S P R A V K A V R I J E D N O S T I | | | | |
| Stanje na dan 31.12.2012. | 1.027.295 | 4.084.475 | - | 5.111.770 |
| Amortizacija | 159.448 | 884.538 | - | 1.043.986 |
| Otuđenja i rashodovanja | (3.770) | (13.265) | - | (17.035) |
| Povećanje po osnovu ukidanja rev.rezervi | 62.511 | - | - | 62.511 |
| Stanje na dan 31.12.2013. | 1.245.484 | 4.955.749 | - | 6.201.232 |
| Amortizacija | 157.439 | 875.712 | - | 1.033.152 |
| Povećanje po osnovu ukidanja rev.rezervi | 62.511 | - | - | 62.511 |
| Stanje na dan 31.12.2014. | 1.465.434 | 5.831.461 | - | 7.296.895 |
| Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2013. godine | 15.248.307 | 3.857.143 | 2.225.402 | 21.330.852 |
| Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2014. godine | 15.210.308 | 3.170.446 | 2.778.884 | 21.159.638 |

Na nekretninama, postrojenjima i opremi upisana je hipoteka po osnovu kredita i garancija koje Društvo koristi kod poslovnih banaka.

18. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

| Dugoročni finansijski plasmani | Učešće | 31.12.2014. u KM | 31.12.2013. u KM |
|---|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica: | | | |
| - HE Bistrica d.o.o. Foča | 30% | 3.063.898 | 3.063.898 |
| - Kaldera Energo Invest d.o.o. Novi Sad | 50% | 9.779 | 9.779 |
| | | <u>3.073.677</u> | <u>3.073.677</u> |
| Učešća u kapitalu drugih pravnih lica: | | | |
| - Nova banka a.d. Banja Luka | 1,06% | 577.127 | 910.176 |
| Ukupno dugoročni finansijski plasmani: | | 3.650.804 | 3.983.853 |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**
19. ZALIHE I DATI AVANSI

| Zalihe i dati avansi | 31.12.2014. u KM | 31.12.2013. u KM |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Zalihe materijala | 8.548.438 | 7.274.923 |
| Zalihe nedovršene proizvodnje, poluproizvoda i nedovršenih usluga | 3.186.864 | 4.741.217 |
| Dati avansi | 702.524 | 352.323 |
| Zalihe gotovih proizvoda | 378.981 | 376.886 |
| Zalihe robe | - | 215.461 |
| Ukupno zalihe i dati avansi: | 12.816.807 | 12.960.810 |

20. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

| Kratkoročna potraživanja | 31.12.2014. u KM | 31.12.2013. u KM |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Druga kratkoročna potraživanja | 4.613.679 | 4.390.614 |
| Potraživanja od kupaca: | | |
| - Kupci u zemlji | 3.539.783 | 4.294.897 |
| - Kupci u inostranstvu | 959.720 | 482.719 |
| - Kupci - povezana pravna lica u zemlji | 1.600 | 1.600 |
| Potraživanja iz specifičnih odnosa | 953.948 | 916.709 |
| | 10.068.730 | 10.086.539 |
| Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca | (932.234) | (1.363.665) |
| Ispravka vrijednosti drugih kratkoročnih potraživanja | (96.123) | - |
| Ukupno kratkoročna potraživanja: | 9.040.373 | 8.722.874 |

21. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 31.12.2014. u KM | 31.12.2013. u KM |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Glavna blagajna | 21.109 | 14.860 |
| Tekući račun | 19.583 | 16.112 |
| Devizni račun | 577 | 25.120 |
| Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti: | 41.269 | 56.092 |

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

22. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital iskazan na dan 31. decembra 2014. godine u iznosu od 1.012.000 KM (31. decembra 2013. godine: 1.012.000 KM) sastoji se od uloga vlasnika gospodina Milenka Čičića.

23. OBAVEZE PO EMITOVANIM DUGOROČNIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

Obaveze po emitovanim dugoročnim hartijama od vrijednosti u iznosu od 6.167.546 KM (31.12.2013. god. 6.607.999 KM) u potpunosti se odnosi na obaveze po emitovanim obveznicama po osnovu rješenja Komisije za Hartije od vrijednosti RS od 28.04.2011. godine na period od 20 godina, kamatnom stopom od 6% i godišnjim anuitetima. Odlukom o kupovini Investicionog odbora za hartije od vrijednosti od 22.11.2012. godine odobrena je kupovina obveznica Emitenta Kaldera company d.o.o. Laktaši od strane Fonda za razvoj i zapošljavanje RS a.d. Banja Luka, Fonda za restituciju RS a.d. Banja Luka i Akcijskog fonda RS a.d. Banja Luka u čije ime i za račun istupa Investiciono Razvojna banka RS a.d. Banja Luka.

| Dugoročne HOV | 31.12.2014. u KM | 31.12.2013. u KM |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Fond za razvoj i zapošljavanje RS a.d. Banja Luka | 1.652.000 | 1.652.000 |
| Fond za restituciju RS a.d. Banja Luka | 1.652.000 | 1.652.000 |
| Akcijski fond RS a.d. Banja Luka | 3.303.999 | 3.303.999 |
| | 6.607.999 | 6.607.999 |
| <i>Tekuća dospjeća dugoročnih HOV</i> | (440.453) | (213.812) |
| Ukupno dugoročne HOV: | 6.167.546 | 6.394.187 |

Struktura dospjeća obaveza po dugoročnim HOV na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine data je u tabeli koja slijedi:

| Dugoročni krediti | 31.12.2014. u KM | 31.12.2013. u KM |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Do 1 godine | 440.453 | 213.812 |
| Od 1 do 2 godine | 240.239 | 226.641 |
| Od 3 do 5 godina | 810.715 | 764.825 |
| Preko 5 godina | 5.116.592 | 5.402.721 |
| Ukupno dugoročni krediti: | 6.607.999 | 6.607.999 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE

24. DUGOROČNI KREDITI

| Dugoročni krediti | 31.12.2014. u KM | 31.12.2013. u KM |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <i>Dugoročni krediti u zemlji</i> | | |
| NLB Razvojna banka a.d. Banja Luka | 1.700.000 | 1.992.962 |
| Unicredit banka a.d. Banja Luka | 253.066 | 369.867 |
| Hypo Alpe Adria banka a.d. Banja Luka | 5.118.262 | 5.618.671 |
| IRB RS a.d. Banja Luka | 704.000 | 750.848 |
| Nova banka a.d. Banja Luka | 9.268.741 | 6.943.534 |
| | 17.044.069 | 15.675.882 |
| <i>Tekuća dospjeća dugoročnih kredita</i> | (2.510.635) | (142.498) |
| Ukupno dugoročni krediti: | 14.533.434 | 15.533.384 |

Dugoročni krediti na 31. decembar 2014. godine u iznosu od 14.533.434 KM (na 31. decembar 2013. godine 15.533.384 KM) odnose se na kredite za investicije i obrtna sredstva na rok od 36 do 180 mjeseci i kamatnom stopom koja se u 2014. godini kretala u rasponu od 5,3% do 7,5% na godišnjem nivou. Kamatna stopa je promjenjiva i vezana je za vrijednost Euribor-a.

Struktura dospjeća obaveza po dugoročnim kreditima na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine data je u tabeli koja slijedi:

| Dugoročni krediti | 31.12.2014. u KM | 31.12.2013. u KM |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Do 1 godine | 2.510.635 | 1.743.962 |
| Od 1 do 2 godine | 3.429.620 | 1.881.569 |
| Od 3 do 5 godina | 6.157.324 | 5.577.471 |
| Preko 5 godina | 4.946.490 | 6.472.880 |
| Ukupno dugoročni krediti: | 17.044.069 | 15.675.882 |

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

| Kratkoročne finansijske obaveze | 31.12.2014. u KM | 31.12.2013. u KM |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Tekuća dospjeća dugoročnih obaveza | 2.951.088 | 144.028 |
| Kratkoročni krediti od banaka | 2.623.305 | 4.910.563 |
| Ostale kratkoročne finansijske obaveze | 1.331.665 | 842.724 |
| Ukupno kratkoročne finansijske obaveze: | 6.906.058 | 5.897.315 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
 31. DECEMBAR 2014. GODINE
26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

| Obaveze iz poslovanja | 31.12.2014. u KM | 31.12.2013. u KM |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Obaveze prema dobavljačima u zemlji | 4.028.883 | 5.515.452 |
| Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu | 2.473.701 | 3.021.727 |
| Primljeni avansi od pravnih i fizičkih lica u zemlji | 67.202 | 67.202 |
| Ukupno obaveze iz poslovanja: | 6.569.786 | 8.604.381 |

27. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

| Pasivna vremenska razgraničenja | 31.12.2014. u KM | 31.12.2013. u KM |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Obračunati prihodi budućeg perioda | 2.756.063 | 1.165.309 |
| Unaprijed obračunati rashodi perioda | 391.565 | 110 |
| Ukupno pasivna vremenska razgraničenja: | 3.147.628 | 1.165.419 |

28. POTENCIJALNE OBAVEZE

U skladu sa Ugovorom o prodaji udjela Društva u „Bistrica“ d.o.o. Foča, Društvo će biti dužno da vrati kupcu do sada naplaćeni iznos od 7.529.946 KM ukoliko ne budu ispunjeni svi naknadni uslovi iz ovog Ugovora. Rukovodstvo smatra da ovo neće prouzrokovati materijalno značajne odlive po Društvo.

29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima. Potraživanja i obaveze prema povezanim licima su date kako slijedi:

| Bilans stanja | 2014. u KM | 2013. u KM |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Dugoročni finansijski plasmani: | | |
| - HE Bistrica d.o.o. Foča | 3.063.898 | 3.063.898 |
| - Energo invest d.o.o. Novi Sad | 9.779 | 9.779 |
| | 3.073.677 | 3.073.677 |
| Potraživanja od kupaca: | | |
| - HE Bistrica d.o.o. Foča | 1.600 | 1.600 |
| Potraživanja za specifične poslove: | | |
| - HE Bistrica d.o.o. Foča | 953.948 | 868.948 |
| Ukupna aktiva | 4.029.225 | 3.991.986 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

30. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima, kao što su kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje finansijskim rizicima je usmjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih efekata na finansijske performanse Društva u uslovima nepredvidivosti kretanja na finansijskim tržištima.

Društvo ne koristi finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje, obzirom da takvi instrumenti nisu u široj upotrebi, niti postoji organizovano tržište ovih instrumenata u Republici Srpskoj.

(a) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vrijeme, što bi moglo dovesti do finansijskog gubitka Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane i potraživanja.

Na osnovu javno dostupnih finansijskih informacija i internih istorijskih podataka o saradnji, Društvo vrši određivanje boniteta za pojedinačnog poslovnog partnera. Na osnovu procjenjenog boniteta utvrđuje se iznos maksimalne kreditne izloženosti za pojedinačnog poslovnog partnera, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva.

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika, obzirom da se njegova potraživanja i plasmani odnose na veći broj kupaca.

(b) Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbjeđuje da u svakom trenutku ispunjava svoje obaveze. Rizikom likvidnosti se upravlja održavanjem odgovarajućih novčanih rezervi, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa dospjeća finansijskih sredstava i obaveza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

30. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom kapitala

Upravljanje rizikom kapitala služi rukovodstvu Društva da očuva mogućnost poslovanja po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto zaduženosti i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze, kratkoročne i dugoročne, umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

| Upravljanje rizikom kapitala | 31.12.2014. u KM | 31.12.2013. u KM |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ukupna zaduženost | 27.607.038 | 28.075.432 |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 41.269 | 56.092 |
| Neto zaduženost | 27.565.769 | 28.019.340 |
| Kapital | 8.781.623 | 8.840.764 |
| Ukupan kapital | 36.347.392 | 36.860.104 |
| Pokazatelj zaduženosti | 75,84% | 76,02% |

31. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.



 Odgovorno lice