

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2014. GODINU  
I IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

**VODOVOD I KANALIZACIJA A.D.  
BIJELJINA**

**APRIL 2015. GODINE**

Kopija broj: 4

## S A D R Ž A J

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA .....	3
BILANS USPJEHA .....	5
IZVJEŠTAJ O OSTALIM DOBICIMA I GUBICIMA PERIODA .....	6
BILANS STANJA .....	7
BILANS TOKOVA GOTOVINE .....	8
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU .....	9
1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU .....	10
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	10
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA .....	11
4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE .....	18
5. PRIHODI OD PRODAJE UČINAKA.....	20
6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI.....	20
7. TROŠKOVI MATERIJALA .....	20
8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI.....	21
9. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA.....	21
10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA .....	21
11. POREZ NA DOBIT .....	22
12. ZARADA PO AKCIJI.....	22
14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA .....	23
15. ZALIHE I DATI AVANSI.....	24
16. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA .....	24
17. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI.....	24
18. OSNOVNI KAPITAL .....	25
19. DUGOROČNA REZERVISANJA .....	25
20. DUGOROČNI KREDITI .....	25
21. DUGOROČNO RAZGRANIČENI PRIHODI .....	26
22. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE .....	26
23. OBAVEZE IZ POSLOVANJA.....	27
24. OBAVEZE ZA ZARADE I NAKNADE ZARADA .....	27
26. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA .....	28
27. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA .....	31

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### Akcionarima privrednog društva „Vodovod i kanalizacija“ a.d. Bijeljina

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja privrednog društva „Vodovod i kanalizacija“ a.d. Bijeljina (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine i bilans uspjeha, izvještaj o ostalim dobitima 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 uslijed 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 uslijed 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 obezbijede osnov za izražavanje našeg mišljenja.

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

### Akcionarima privrednog društva „Vodovod i kanalizacija“ a.d. Bijeljina (nastavak)

#### *Mišljenje*

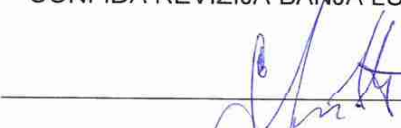
Po našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu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

#### *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 1. aprila 2014. godine izraženo pozitivno mišljenje na te finansijske izvještaje.

Banja Luka, 15. april 2015. godine

CONFIDA REVIZIJA BANJA LUKA d.o.o.

  
Slavica Praštalo  
Ovlašćeni revizor



**BILANS USPJEHA**  
 ZA PERIOD 01.01. - 31.12.2014. GODINE

Bilansne pozicije	Napomene	2014. u KM	2013. u KM
<b>Poslovni prihodi</b>			
Prihodi od prodaje učinaka	5	6.842.873	6.980.427
Ostali poslovni prihodi	6	648.571	450.410
		<u>7.491.444</u>	<u>7.430.837</u>
<b>Poslovni rashodi</b>			
Troškovi materijala	7	877.350	904.104
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	8	4.164.737	4.208.737
Troškovi proizvodnih usluga	9	380.262	370.212
Troškovi amortizacije i rezervisanja	10	1.333.301	1.284.115
Nematerijalni troškovi		155.831	143.256
Troškovi poreza		23.812	23.258
Troškovi doprinosa		25.132	-
		<u>6.960.425</u>	<u>6.933.682</u>
<b>Poslovni dobitak</b>		<b>531.019</b>	<b>497.155</b>
Finansijski prihodi		42.767	46.633
Finansijski rashodi		(139.158)	(150.285)
Ostali prihodi		113.768	131.204
Ostali rashodi		(252.048)	(294.358)
Rashodi od uklađivanja vrijednosti imovine		(154.959)	-
<b>Dobitak prije oporezivanja</b>		<b>141.389</b>	<b>230.349</b>
Porez na dobit	11	(45.382)	(68.779)
<b>Neto dobitak</b>		<b>96.007</b>	<b>161.570</b>
Zarada po akciji	12	<b>0,0096</b>	<b>0,0161</b>

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

<b>Bilansne pozicije</b>	<b>2014. u KM</b>	<b>2013. u KM</b>
<b>Neto dobitak perioda</b>	<b>96.007</b>	<b>161.570</b>
Ostali dobiti u periodu		
<b>Ukupan neto dobitak</b>	<b>96.007</b>	<b>161.570</b>

**BILANS STANJA**  
NA DAN 31.12.2014. GODINE

Bilansne pozicije	Napomene	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
<b>Stalna imovina</b>			
Nematerijalna ulaganja	13	51.690.246	39.963.451
Nekretnine, postrojenja oprema i investicione nekretnine	14	7.298.111	7.773.307
Dugoročni finansijski plasmani		22.717	25.521
		<u>59.011.074</u>	<u>47.762.279</u>
<b>Tekuća imovina</b>			
Zalihe I dati avansi	15	258.128	441.824
Kratkoročna potraživanja	16	1.550.397	1.435.923
Kratkoročni finansijski plasmani		3.034	2.974
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	17	396.105	1.193.655
Porez na dodatu vrednost		14.189	6.531
Aktivna vremenska razgraničenja		1.108.737	368.625
		<u>3.330.590</u>	<u>3.449.532</u>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>62.341.664</b>	<b>51.211.811</b>
<b>Kapital</b>			
Osnovni kapital	18	10.009.225	10.009.225
Rezerve		1.000.923	1.000.923
Revalorizacione rezerve		985.925	985.925
Neraspoređeni dobitak		821.363	725.356
		<u>12.817.436</u>	<u>12.721.429</u>
<b>Dugoročna rezervisanja i obaveze</b>			
Dugoročna rezervisanja	19	2.035.219	1.492.980
Dugoročno razgraničeni prihodi	20	28.066.398	17.672.589
Dugoročni krediti	21	16.199.294	16.248.316
		<u>43.600.911</u>	<u>35.413.885</u>
<b>Kratkoročne obaveze</b>			
Kratkoročne finansijske obaveze	22	1.962.014	1.788.106
Obaveze iz poslovanja	23	718.572	933.921
Obaveze za zarade i naknade zarada	24	308.070	139.229
Druge obaveze		134.763	119.138
Porez na dodatu vrijednost		71.472	59.991
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine		28.426	20.613
Obaveze za porez na dobitak		-	15.499
		<u>3.223.317</u>	<u>3.076.497</u>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>62.341.664</b>	<b>51.211.811</b>

**BILANS TOKOVA GOTOVINE**  
**ZA PERIOD 01.01.2014. - 31.12.2014. GODINE**

	2014. u KM	2013. u KM
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	8.248.700	8.625.361
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	48.636	30.677
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi	(1.666.786)	(1.428.247)
Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	(3.721.904)	(4.062.484)
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	(240.058)	(222.203)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	(78.551)	(88.126)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(1.373.951)	(1.501.831)
<b><i>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i></b>	<b>1.216.086</b>	<b>1.353.147</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
Prilivi po osnovu kamata	1.680	7.089
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku		
Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	2.744	2.469
Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme	(173.859)	(99.154)
<b><i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i></b>	<b>(169.435)</b>	<b>(89.596)</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita	400.000	-
Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	(1.844.201)	(1.140.282)
Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	(400.000)	-
<b><i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i></b>	<b>(1.844.201)</b>	<b>(1.140.282)</b>
<b>NETO PRILIV/(ODLIV) GOTOVINE</b>	<b>(797.550)</b>	<b>123.269</b>
<b>GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>1.193.655</b>	<b>1.070.386</b>
<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>396.105</b>	<b>1.193.655</b>

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

	<i>Osnovni kapital</i>	<i>Revalorizaci- cione rezerve</i>	<i>Ostale rezerve</i>	<i>Neraspo- ređeni dobitak</i>	<i>Ukupno</i>
					<u>u KM</u>
<b>Stanje na dan 1.1.2013. godine</b>	10.009.225	985.925	1.000.923	563.786	12.559.859
Neto dobitak perioda	-	-	-	161.570	161.570
<b>Stanje na dan 31.12.2013. godine</b>	10.009.225	985.925	1.000.923	725.356	12.721.429
Neto dobitak perioda	-	-	-	96.007	96.007
<b>Stanje na dan 31.12.2014. godine</b>	10.009.225	985.925	1.000.923	821.363	12.817.436

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN**

31 DECEMBAR 2014. GODINE

**1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Akcionarsko društvo „Vodovod i kanalizacija“ Bijeljina, (u daljem tekstu „Društvo“) osnovano je 1991. godine od kad posluje samostalno kao Osnovno javno državno preduzeće, nastalo izdvajanjem iz Komunalne radne organizacije „4. juli“ Bijeljina. Upravni odbor OJDP „Vodovod i kanlizacija“, Bijeljina je usvojilo program privatizacije državnog kapitala Odlukom o usvajanju programa broj 1180/99 od 29. decembra 1999. godine. Upravni odbor OJDP je istog datuma donio Odluku o promjeni oblika organizovanja u akcionarsko preduzeće.

Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja i distribucija zdrave vode za piće za stanovništvo i industriju, izgradnja i održavanje distributivne mreže za distribuciju vode potrošačima i izgradnja i održavanje odvoda otpadnih voda – kanalizacije.

Sjedište Društva je u Bijeljini, Ulica Hajduk Stanka broj 20.

Matični broj Društva je 1412558. JIB: 4400307860000.

Društvo ima 219 zaposlenih radnika (2013: 215 zaposlenih radnika).

**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 podrazumeva 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.

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 2014. godinu nisu prevedene niti objavljene sve važeće promjene u standardima i tumačenjima.

**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)**

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 2014. 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 zahtjevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u primjenjenim računovodstvenim politikama.

**Načelo stalnosti poslovanja**

Finansijski izvještaji Društva sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**(a) Prihodi i rashodi**

Prihodi od izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspjeha pod uslovom da su svi rizici i koristi prešli na kupca. Prihodi od prodaje se evidentiraju u momentu izvršenja usluge. Prihodi se iskazuju po faktornoj vrednosti, umanjenoj za odobrene popuste.

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN**

31 DECEMBAR 2014. GODINE

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(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 za EUR primjenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u KM su bili slijedeći:

<b>Valuta</b>	<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>
EUR	1,95583	1,95583
HRK	0,02553	0,02565
SDR	2,33393	2,18529
RSD	0,01616	0,01706

**(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 sredstva 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.

**(d) Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja predstavljaju trajno pravo korišćenja zemljišta na kojem se nalaze izvorišta i objekti Društva, pravo korišćenja kanalizacione mreže i računarski softver.

Trajno pravo korišćenja zemljišta ima isti tretman kao i zemljište koje je u vlasništvu Društva i na osnovu važećih računovodstvenih propisa ne vrši se obračun amortizacije navedenog zemljišta. Radi svođenja vrijednosti zemljišta na vrijednost koja se može nadoknaditi u toku poslovanja, Društvo je izvršilo procjenu vrijednosti cjelokupnog zemljišta na dan 31. jula 2008. godine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN**

31 DECEMBAR 2014. GODINE

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(d) Nematerijalna ulaganja (nastavak)**

Rukovodstvo Društva je na dan 31. decembra 2014. godine analiziralo vrijednost iskazanog zemljišta, te utvrdilo da nije došlo do značajnijih promjena na tržištu, te da procijenjena vrijednost odražava fer vrijednost na tržištu.

Nematerijalna ulaganja u pripremi čini izgradnja kanalizacione mreže koja će biti u vlasništvu opštine Bijeljina, a na korišćenju kod Društva. Društvo ima pravo upotrebe (pravo upravljanja i održavanja) na izgrađenom kanalizacionom sistemu na rok od najmanje 50 godina uz isključivo pravo na izvođenje svih priključaka na sistem javne kanalizacije. Društvo, u skladu sa paragrafom 17. IFRIC Tumačenja 12 – "Ugovori o koncesiji za pružanje usluga", priznaje nematerijalnu imovinu u mjeri u kojoj dobija pravo (licencu) da korisnicima naplaćuje korišćenje javnih usluga. Pravo naplaćivanja korišćenja javnih usluga nije bezuslovno pravo na dobijanje gotovine zato što su iznosi uslovljeni stepenom u kom javnost koristi tu uslugu.

Ako je Društvu plaćeno za usluge gradnje djelimično finansijskim sredstvom i djelimično nematerijalnom imovinom, odvojeno se obračunava svaka komponenta naknade. Dobijena ili potraživana naknada za obje komponente se priznaje na početku po fer vrijednosti dobijene ili potraživane naknade.

Amortizacija n se izračunava primenom proporcionalne metode u toku procijenjenog korisnog vijeka upotrebe sredstava, uz primjenu slijedećih stopa:

<b>Naziv</b>	<b>stope %</b>
Dugoročna prava upravljanja kanalizacionim sistemom	2%
Software	20%

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN**

31 DECEMBAR 2014. GODINE

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(e) 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, nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po fer vrijednosti umanjenoj za kumuliranu ispravku vrijednosti po osnovu amortizacije i za eventualne kumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti.

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

<b>Naziv</b>	<b>stope %</b>
Glavna fekalna pumpna stanica	2%
Glavni sekundarni fekalni kolektor	2%
Vodoprivreni objekti	2,5%
Vodovodna mreža	3,3%
Objekti za vršenje komunalnih djelatnosti	2%
Oprema fekalne kanalizacije	6,67 - 7,14%
Centrifugalne pumpe	12,5%
Kamioni, cisterne i vučna vozila	14,3 - 16,67%
Putnički automobili	14,3 - 16,67%
Kancelarijski namještaj	12,5%

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)**

**(f) 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, procijenjeni 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 procijenjen 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.

**(g) 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 dospijeca, 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)**

**(g) 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 meseca 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, procjenjeni budući novčani tokovi sredstava izmjenjeni.

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

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(g) Finansijski instrumenti (nastavak)**

**Umanjenja vrijednosti finansijskih sredstava (nastavak)**

Obezvrjeđenje (ispravka vrijednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospjelih potraživanja koja nisu naplaćena u određenom periodu od datuma dospijeća 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.

**(h) Porez na dobitak**

***Tekući porez***

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srpske. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak 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)**

**(h) Porez na dobitak**

***Odloženi porez***

Odloženi porez na dobitak 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.

**(i) 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.

**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.

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

**4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (NASTAVAK)**

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.

**(b) Umanjenje vrijednosti imovine**

Na dan bilansa stanja, Društvo vrši pregled knjigovodstvene vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine i procjenjuje da li postoje indikacije za umanjeње vrijednosti nekog sredstva. Prilikom procjenjivanja umanjeња 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 uslijed 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.

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

**5. PRIHODI OD PRODAJE UČINAKA**

<b>Prihodi od prodaje učinaka</b>	<b>2014. u KM</b>	<b>2013. u KM</b>
Prihodi od izgradnje i održavanja	26.277	156.410
Prihodi od priključka i mehanizacije	237.917	354.427
Prihodi od isporučene vode	5.364.111	5.416.081
Prihodi od kanalizacije	1.072.657	927.326
Prihodi od rada specijalnih vozila	23.764	21.420
Prihodi od baždarnice	1.105	1.061
Ostali prihodi	115.040	83.693
Hlorisanje instalacija	2.002	20.009
<b>Ukupno prihodi od prodaje učinaka:</b>	<b>6.842.873</b>	<b>6.980.427</b>

**6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

<b>Ostali poslovni prihodi</b>	<b>2014. u KM</b>	<b>2013. u KM</b>
Prihodi od dotacija	353.338	152.280
Prihodi od zakupnina	3.419	3.220
Prihodi od donacija	115.694	125.565
Prihodi od refundacija	34.992	25.134
Prihodi od laboratorije	13.145	8.460
Prihodi od izrade projekata	560	34
Prihodi - naknada štete, sud, takse	13.643	8.961
Proširenje izvorišnih kapaciteta	82.297	90.878
Ostali poslovni prihodi	31.483	35.878
<b>Ukupno ostali poslovni prihodi:</b>	<b>648.571</b>	<b>450.410</b>

**7. TROŠKOVI MATERIJALA**

<b>Troškovi materijala</b>	<b>2014. u KM</b>	<b>2013. u KM</b>
Troškovi materijala za izradu	419.576	449.521
Troškovi režijskog materijala	65.138	74.487
Troškovi goriva i energije	392.636	380.096
<b>Ukupno troškovi materijala:</b>	<b>877.350</b>	<b>904.104</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN**

31 DECEMBAR 2014. GODINE

**8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

<b>Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</b>	<b>2014. u KM</b>	<b>2013. u KM</b>
Troškovi bruto zarada	3.837.487	3.777.419
Troškovi naknada članovima nadzornog odbora	102.947	117.414
Troškovi bruto ostalih ličnih rashoda	224.303	313.904
<b>Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi:</b>	<b>4.164.737</b>	<b>4.208.737</b>

**9. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA**

<b>Troškovi proizvodnih usluga</b>	<b>2014. u KM</b>	<b>2013. u KM</b>
Troškovi transportnih usluga	43.583	42.758
Troškovi usluga održavanja	58.310	54.727
Troškovi zakupa	2.359	2.359
Troškovi reklame i propagande	56.676	60.956
Troškovi komunalnih usluga	34.440	45.672
Troškovi za usluge zaštite na radu	8.290	480
Neproizvodne usluge po ugovoru	17.997	21.745
Bakteriološka i hemijska analiza vode	49.387	38.980
Troškovi nepomenutih ostalih usluga	109.220	102.535
<b>Ukupno troškovi proizvodnih usluga:</b>	<b>380.262</b>	<b>370.212</b>

**10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

<b>Troškovi amortizacije</b>	<b>2014. u KM</b>	<b>2013. u KM</b>
Troškovi amortizacije	1.322.132	1.007.156
Troškovi rezervisanja	11.169	276.959
<b>Ukupno troškovi amortizacije:</b>	<b>1.333.301</b>	<b>1.284.115</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN**

31 DECEMBAR 2014. GODINE

**11. POREZ NA DOBIT**

<b>Porez na dobit</b>	<b>2014. u KM</b>	<b>2013. u KM</b>
Dobitak prije oporezivanja	141.389	230.349
Korekcija za poreske svrhe	312.432	464.725
Poreski dobitak	453.821	695.074
Umanjenje poreske osnovice za ulaganje u proizvodnju	-	(7.284)
Neto poreska osnovica	453.821	687.790
<b>Tekući porez na dobit (po stopi od 10%)</b>	<b>45.382</b>	<b>68.779</b>

**12. ZARADA PO AKCIJI**

<b>Zarada po akciji</b>	<b>31.12.2014. u KM</b>	<b>31.12.2013. u KM</b>
Dobitak obračunskog perioda	96.007	161.570
Prosječan ponderisani broj akcija	10.009.225	10.009.225
<b>Zarada po akciji:</b>	<b>0,0096</b>	<b>0,0161</b>

AKCIONARSKO DRUŠTVO „VODOVOD I KANALIZACIJA“ BIJE LJINA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31 DECEMBAR 2014. GODINE

13. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	<i>Dugoročna prava</i>	<i>Pravo za krištenje zemljišta</i>	<i>Software</i>	<i>Investicije u toku</i>	<i>Ukupno</i>
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>					
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>22.144.009</b>	<b>2.326.405</b>	<b>26.500</b>	<b>5.760.802</b>	<b>30.257.716</b>
Nabavka		-	-	11.353.664	11.353.664
Prenos sa/na	6.884.725	-	-	(6.884.725)	-
<b>Stanje na dan 31.12.2013.</b>	<b>29.028.734</b>	<b>2.326.405</b>	<b>26.500</b>	<b>10.229.741</b>	<b>41.611.380</b>
Nabavka	12.464.068	-	30.000	17.585	12.511.653
<b>Stanje na dan 31.12.2014.</b>	<b>41.492.802</b>	<b>2.326.405</b>	<b>56.500</b>	<b>10.247.326</b>	<b>54.123.033</b>
<b>ISPRAVKA VRIJEDNOSTI</b>					
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>1.178.548</b>	<b>-</b>	<b>21.200</b>	<b>-</b>	<b>1.199.748</b>
Amortizacija	442.880	-	5.300	-	448.180
<b>Stanje na dan 31.12.2013.</b>	<b>1.621.428</b>	<b>-</b>	<b>26.500</b>	<b>-</b>	<b>1.647.928</b>
Amortizacija	781.359	-	3.500	-	784.859
<b>Stanje na dan 31.12.2014.</b>	<b>2.402.787</b>	<b>-</b>	<b>30.000</b>	<b>-</b>	<b>2.432.787</b>
<b>Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2013. godine</b>	<b>27.407.306</b>	<b>2.326.405</b>	<b>-</b>	<b>10.229.471</b>	<b>39.963.452</b>
<b>Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2014. godine</b>	<b>39.090.015</b>	<b>2.326.405</b>	<b>26.500</b>	<b>10.247.326</b>	<b>51.690.246</b>

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	<i>Zemljište</i>	<i>Građevinski objekti</i>	<i>Postrojenja i oprema</i>	<i>Investicije u toku</i>	<i>Ukupno</i>
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>					
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>56.998</b>	<b>32.890.433</b>	<b>2.925.269</b>	<b>200.190</b>	<b>36.072.890</b>
Nabavka	-	-	52.413	-	52.413
Rashodovanje	-	-	(51.880)	-	(51.880)
Prenos sa/na	-	66.450	133.740	(200.190)	-
<b>Stanje na dan 31.12.2013.</b>	<b>56.998</b>	<b>32.956.883</b>	<b>3.059.542</b>	<b>-</b>	<b>36.073.423</b>
Nabavka	-	-	62.252	-	62.252
Rashodovanje	-	-	(28.405)	-	(28.405)
<b>Stanje na dan 31.12.2014.</b>	<b>56.998</b>	<b>32.956.883</b>	<b>3.093.389</b>	<b>-</b>	<b>36.107.270</b>
<b>ISPRAVKA VRIJEDNOSTI</b>					
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>-</b>	<b>25.223.460</b>	<b>2.565.965</b>	<b>-</b>	<b>27.789.425</b>
Amortizacija	-	419.503	139.473	-	558.976
Rashodovanje	-	-	(48.285)	-	(48.285)
<b>Stanje na dan 31.12.2013.</b>	<b>-</b>	<b>25.642.963</b>	<b>2.657.153</b>	<b>-</b>	<b>28.300.116</b>
Amortizacija	-	412.806	124.467	-	537.273
Rashodovanje	-	-	(28.230)	-	(28.230)
<b>Stanje na dan 31.12.2014.</b>	<b>-</b>	<b>26.055.769</b>	<b>2.753.390</b>	<b>-</b>	<b>28.809.159</b>
<b>Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2013. godine</b>	<b>56.998</b>	<b>7.313.920</b>	<b>402.389</b>	<b>-</b>	<b>7.773.307</b>
<b>Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2014. godine</b>	<b>56.998</b>	<b>6.901.114</b>	<b>339.999</b>	<b>-</b>	<b>7.298.111</b>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31 DECEMBAR 2014. GODINE

15. ZALIHE I DATI AVANSI

Zalihe i dati avansi	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Zalihe sirovina i materijala	236.042	426.124
Zalihe goriva i maziva	1.036	515
Zalihe kancelarijskog materijala	4.922	2.692
Ostali materijal	3.232	928
Zalihe rezervnih dijelova	6.999	8.540
Zalihe sitnog inventara i alata	108.413	109.001
<i>Ispravka vrijednosti sitnog inventara i alata</i>	(106.404)	(107.185)
Dati avansi	3.888	1.209
<b>Ukupno zalihe i dati avansi:</b>	<b>258.128</b>	<b>441.824</b>

16. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Kratkoročna potraživanja	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Potraživanja od kupaca u zemlji	516.651	464.030
IV od kupaca u zemlji	(133.993)	(100.342)
Potraživanja od kupaca - građani	1.695.579	1.541.782
IV od kupaca - građani	(407.635)	(360.482)
Potraživanja od kupaca za priključke	252.610	274.614
Ostala potraživanja	140.757	104.594
IV ostalih potraživanja	(95.734)	(101.176)
Sporna potraživanja od kupaca	(417.838)	(387.097)
<b>Ukupno kratkoročna potraživanja:</b>	<b>1.550.397</b>	<b>1.435.923</b>

17. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Poslovni račun - domaća valuta	242.661	193.424
Poslovni račun - strana valuta	699	114
Izdvojena sredstva	152.745	1.000.117
<b>Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti:</b>	<b>396.105</b>	<b>1.193.655</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN**

31 DECEMBAR 2014. GODINE

**18. OSNOVNI KAPITAL**

Osnovni kapital iskazan na dan 31. decembra 2014. godine iznosi 10.009.225 KM. Broj emitovanih akcija je 10.009.225. Nominalna vrijednost jedne akcije na dan 31. decembra 2014. godine iznosi 1 KM. Strukutra akcijskog kapitala je data kako slijedi:

Osnovni kapital	Broj akcija	%
Grad Bijeljina	6.509.288	65,03
PREF a.d. Banja Luka	1.000.959	10,00
ZIF Invest Nova Fond a.d. Bijeljina	917.575	9,17
Fond za restituciju RS a.d. Banja luka	500.479	5,00
Ostali akcionari	1.080.924	10,80
<b>Ukupno osnovni kapital:</b>	<b>10.009.225</b>	<b>100,00</b>

**19. DUGOROČNA REZERVISANJA**

Dugoročna rezervisanja	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Rezervisanja za otpremnine kod odlaska u penziju	37.128	25.959
Dugoročna rezervisanja po osnovu retencija	1.458.091	927.021
Dugoročna rezervisanja po osnovu sudskih sporova	540.000	540.000
<b>Ukupno dugoročna rezervisanja:</b>	<b>2.035.219</b>	<b>1.492.980</b>

**20. DUGOROČNI KREDITI**

Dugoročni krediti	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Dugoročni kredit u inostranstvu:		
- Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	18.161.308	18.036.422
Tekuća dospjeća dugoročnih kredita:		
- Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	(1.962.014)	(1.788.106)
<b>Ukupno dugoročni krediti:</b>	<b>16.199.294</b>	<b>16.248.316</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN**

31 DECEMBAR 2014. GODINE

**20. DUGOROČNI KREDITI (NASTAVAK)**

Dugoročne obaveze po osnovu kredita odobrenog od Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD) odnosi se na obavezu u skladu sa Ugovorom o kreditu odobrenog u iznosu od 7 miliona EUR. Prema ugovorenim uslovima, kredit je podijeljen u dvije kategorije (prva kategorija u iznosu od 5.930 hiljada EUR se koristi za finansiranje radova za izgradnju kanalizacionog sistema u Bijeljini, a druga kategorija se odnosi na finansiranje nepredviđenih radova u iznosu od 1.000 hiljada EUR, te na jednokratnu proviziju banci u iznosu od 70 hiljada EUR). Period otplate kredita je u 24 polugodišnje rate, sa grejs periodom do 31. januara 2011. godine. Ugovorom je predviđeno da će Društvo plaćati 0,5% naknade za nepovučeni iznos sredstava na godišnjem nivou.

Ročna struktura dugoročnih kredita je data kako slijedi.

<b>Dugoročni krediti</b>	<b>31.12.2014. u KM</b>	<b>31.12.2013. u KM</b>
Do 1 godine	1.962.014	1.788.106
Od 1 do 2 godine	1.962.014	1.788.106
Od 3 do 5 godina	5.886.042	5.364.318
Preko 5 godina	8.351.238	9.095.892
<b>Ukupno dugoročni krediti:</b>	<b>18.161.308</b>	<b>18.036.422</b>

**21. DUGOROČNO RAZGRANIČENI PRIHODI**

Dugoročno razgraničeni prihodi iskazani na dan 31. decembra 2014. godine u iznosu od 28.066.398 KM u potpunosti odnose na razgraničene prihode po osnovu donacija (na dan 31. decembra 2013. godine u iznosu od 17.672.589 KM).

**22. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Kratkoročne finansijske obaveze se u iznosu od 1.962.014 KM u potpunosti odnose na dio dugoročnih finansijskih obaveza koji za plaćanje dospijeva u periodu do godinu dana ( na dan 31. decembra 2013. godine u iznosu od 1.788.106 KM).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN**

31 DECEMBAR 2014. GODINE

**23. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

<b>Obaveze iz poslovanja</b>	<b>31.12.2014. u KM</b>	<b>31.12.2013. u KM</b>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	143.258	80.384
Dobavljači u zemlji	443.176	647.624
Dobavljači u inostranstvu	131.525	197.949
Ostale obaveze iz poslovanja	613	7.964
<b>Ukupno obaveze iz poslovanja:</b>	<b>718.572</b>	<b>933.921</b>

**24. OBAVEZE ZA ZARADE I NAKNADE ZARADA**

<b>Obaveze za zarade i naknade zarada</b>	<b>31.12.2014. u KM</b>	<b>31.12.2013. u KM</b>
Obaveze za neto zarade	198.223	104.307
Obaveze za ostale NZ solidanost	2.964	-
Obaveze za doprinos za PIO osiguranje	59.947	19.449
Obaveze za doprinos za zdravstveno	38.871	12.858
Obaveze za doprinos za osigurnje od	3.226	1.046
Obaveze za doprinos za odječiju zaštitu	4.839	1.569
<b>Ukupno obaveze za zarade i naknade zarada:</b>	<b>308.070</b>	<b>139.229</b>

**25. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA**

Članovima Nadzornog odbora i Odbora za reviziju isplaćene su sljedeće naknade:

	<b>2014. u KM</b>	<b>2013. u KM</b>
Članovi Nadzornog odbora i Odbora za reviziju	71.106	85.573
<b>Ukupno:</b>	<b>71.106</b>	<b>85.573</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN**

31 DECEMBAR 2014. GODINE

**26. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA**

**Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima**

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Program upravljanja finansijskim rizicima Društva je usmjeren na nemogućnost predviđanja događaja na finansijskim tržištima i teži minimiziranju mogućih negativnih efekata na finansijske performanse Društva.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srpskoj.

**Tržišni rizik**

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promjene tržišnih cijena, kao što su promjene cijena najznačajnijih sirovina, kurseva stranih valuta i promjena kamatnih stopa, mogu da utiču na visinu prihoda Društva ili vrijednost njegovih finansijskih instrumenata. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

**(a) Devizni rizik**

Izloženost Društva deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ostale dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja, gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja denominirane u stranoj valuti.

Knjigovodstvena vrijednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u stranim valutama na dan izvještavanja je sljedeća:

	u KM			
	Sredstva		Obaveze	
	2014.	2013.	2014.	2013.
EUR	1.108.737	368.625	18.404.281	18.346.485

Na osnovu objelodanjene strukture monetarne imovine i obaveza u stranim valutama evidentno je da je Društvo pre svega osjetljivo na promjene deviznog kursa EUR.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN**

31 DECEMBAR 2014. GODINE

**26. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)**

**Tržišni rizik (nastavak)**

**(a) Devizni rizik (nastavak)**

U sljedećoj tabeli prikazana je osjetljivost Društva na apresijaciju i depresijaciju KM za 10% u odnosu na EUR. Stopa osjetljivosti od 10% predstavlja procjenu rukovodstva Društva u pogledu mogućih promena kursa KM u odnosu na SDR.

	u KM			
	2014.		2013.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
EUR	1.729.554	(1.729.554)	1.797.786	(1.797.786)

**(b) Kamatni rizik**

Društvo je izloženo riziku promjene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.

U Republici Srpskoj ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

U slučaju povećanja iznosa dospjelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primjenjuje mehanizme predviđene poslovnom politikom.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN**

31 DECEMBAR 2014. GODINE

**26. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)**

**Tržišni rizik (nastavak)**

**(b) Kamatni rizik (nastavak)**

Društvo nema značajniju koncentraciju kreditnog rizika, jer se njegova potraživanja i plasmani odnose na veliki broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno malim iznosima dugovanja.

**(c) Rizik likvidnosti**

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbjeđuje da Društvo u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa dospjeća finansijskih sredstava i obaveza.

Ročnost dospjeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

	<b>do 1 godine</b>	<b>od 1 do 2 godine</b>	<b>od 2 do 5 godina</b>	<b>preko 5 godina</b>	<b>u KM Ukupno</b>
<b>2014. godina</b>					
Dugoročni krediti	1.962.014	1.962.014	5.886.042	8.351.238	18.161.308
Obaveze iz poslovanja	718.572	-	-	-	718.572
Ostale kratkoročne obaveze	542.731	-	-	-	542.731
	<b>3.223.217</b>	<b>1.962.014</b>	<b>5.886.042</b>	<b>8.351.238</b>	<b>19.422.611</b>

<b>2013. godina</b>					
Dugoročni krediti	1.788.106	1.788.106	5.364.318	9.095.892	18.036.422
Obaveze iz poslovanja	933.922	-	-	-	933.922
Ostale kratkoročne obaveze	354.470	-	-	-	354.470
	<b>3.076.498</b>	<b>1.788.106</b>	<b>5.364.318</b>	<b>9.095.892</b>	<b>19.324.814</b>

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN**

31 DECEMBAR 2014. GODINE

**26. 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.

<b>Upravljanje rizikom kapitala</b>	<b>31.12.2014. u KM</b>	<b>31.12.2013. u KM</b>
Ukupna zaduženost	18.161.308	18.036.422
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	396.105	1.193.655
Neto zaduženost	17.765.203	16.842.767
Kapital	12.817.436	12.721.429
Ukupan kapital	30.582.639	29.564.196
<b>Pokazatelj zaduženosti</b>	<b>58,09 %</b>	<b>56,97 %</b>

**27. 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