

**ФАБРИКА ГЛИНИЦЕ "БИРАЧ" А.Д.,
ЗВОРНИК**

**Финансијски извјештаји
на дан 31. децембра 2007. године и
Извјештај независног ревизора**

ФАБРИКА ГЛИНИЦЕ "БИРАЧ" А.Д., ЗВОРНИК

САДРЖАЈ

	Страна
Извјештај ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји	
Биланс успјеха	3
Биланс стања	4
Извјештај о промјенама на капиталу	5
Биланс токова готовине	6
Напомене уз финансијске извјештаје	7 - 35

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и Акционарима Фабрике глинице "Бирач" а.д., Зворник

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 3 до 35) Фабрике глинице "Бирач" а.д., Зворник (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2007. године, и одговарајући биланс успеха, извјештај о промјенама у капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

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

Одговорност ревизора

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

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

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

(наставља се)

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и Акционарима Фабрике глинице "Бинач" а.д., Зворник (наставак)

Основе за квалификовано мишљење

Као што је објелодањено у напмени 31 уз финансијске извјештаје, Друштво је извршило објелодањивање трансакција и салда потраживања и обавеза само за 2007. годину обухватајући само она правна лица са којим Друштво има власничких односа, односно није разматрало садржину и суштину трансакција при утврђивању која би евентуално друга правна лица могла претстављати повезана правна лица како то захтијева РС РС 24 - "Објелодањивање о повезаним странама". Сходно наведеном, нисмо се могли у потпуности увјерити да су све трансакције и потраживања и обавезе са повезаним странама у потпуности објелодањене и исказане по тржишним условима, те стога ни процијенити евентуалне ефекте трансферних цијена на финансијске извјештаје за 2007. годину.

Квалификовано мишљење

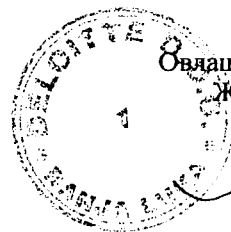
По нашем мишљењу, изузев за ефекте корекција које на финансијске извјештаје могу имати питања наведена у претходном пасусу, финансијски извјештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2007. године, као и резултате његовог пословања, промјене у капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Скретање пажње

Не изражавајући даље резерве у односу на дато мишљење, скрећемо пажњу на сљедећа питања:

- а) Као што је објелодањено у напмени 2.1 уз финансијске извјештаје, Друштво је за 2007. годину сачинило и издало консолидоване финансијске извјештаје, те се сходно односима и природи пословања са повезаним правним лицима, за боље разумјевање ови финансијски извјештаји требају сагледавати само у цјелини са консолидованим финансијским извјештајима матичног предузећа за 2007. годину.
- б) У 2007. години Друштво је имало одређених проблема у генерисању новчаних средстава и остваривању нето новчаних прилива довољних да обезбиједи континуитет пословања не узимајући у обзир финансијску подршку матичног предузећа. Поред наведеног, Друштво је за годину која се завршава 31. децембра 2007. године остварило губитак из пословања, односно нето губитак у износима од 6,173,860 Конвертибилне марке, односно 209,951,263 Конвертибилних марака (од чега се на губитак услед умањења врједности односи 203,412,305), док су акумулирани губици на наведени дан, у износу од 713,632,428 Конвертибилних марака представљају значајну одбитну ставку капитала Друштва. Краткорочне обавезе Друштва су на дан 31. децембра 2007. године веће од његове обртне имовине за 103,926,479 Конвертибилне марке. Већински власник Друштва, Ukio Banko Investicione Grupe, Каунас, Литванија се обавезао да ће у периоду од 12 месеци од датума извештаја ревизора обезбеђивати финансијску подршку потребну за пословање Предузећа. Планови руководства за превазилажење наведених проблема ликвидности и финансијског положаја Друштва објелодањени су у напмени 3.
- в) Као што је објелодањено у напмени 34 уз финансијске извјештаје, порески закони Републике Српске се често различито тумаче и предмет су честих измјена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Предузећа могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарјелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

Бања Лука, 9. март 2008 године



Овлашћени ревизор
Жарко Мионић

БИЛАНС УСПЈЕХА
За пословну 2007. годину
(У Конвертибилним маркама)

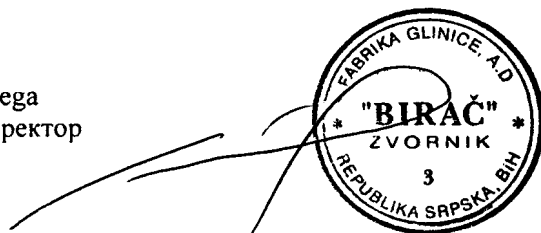
	<u>Напомене</u>	<u>2007.</u>	<u>2006.</u> <i>кориговано</i>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	6	91,484,050	130,525,292
Приходи од активирања учинака и робе		9,583	6,833
Остали пословни приходи	7	1,263,586	509,332
		<u>92,757,219</u>	<u>131,041,457</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала за израду		(4,024)	(816,534)
Трошкови осталог материјала, горива и енергије	8	(51,451,462)	(80,042,824)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(16,587,147)	(16,688,392)
Трошкови амортизације	13	(1,636,525)	(1,672,840)
Трошкови резервисања	24,25	(6,072,204)	(2,906,617)
Остали пословни расходи	10	(23,179,717)	(29,106,393)
		<u>(98,931,079)</u>	<u>(131,233,600)</u>
		<u>(6,173,860)</u>	<u>(192,143)</u>
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК			
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)			
Позитивне курсне разлике		3,732,009	3,789,630
Остали финансијски приходи		2,240	440
Расходи камата	11	(3,913,987)	(4,012,817)
Негативне курсне разлике		(67,925)	-
Остали финансијски расходи		(117,435)	(87,221)
		<u>(365,098)</u>	<u>(309,968)</u>
Губици услед умањења врједности	13, 14, 15	(203,412,305)	(7,993,732)
		<u>(209,951,263)</u>	<u>(8,495,843)</u>
ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
Порез на добит	12	-	(2,574)
		<u>(209,951,263)</u>	<u>(8,498,417)</u>

Напомене на сљедећим странама чине саставни
дио ових финансијских извјештаја.

Ови финансијски извјештаји су одобрени од стране Управног одбора.

Потписани су у њихово име од стране:

Virginijus Vajega
Генерални директор



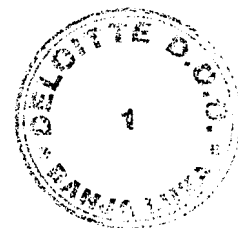
Natalija Vainikevicute
Финансијски директор

ФАБРИКА ГЛИНИЦЕ "БИРАЧ" А.Д., ЗВОРНИК

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2007. године
(У Конвертибилним маркама)

	<u>Напомене</u>	<u>2007.</u>	<u>2006.</u> <i>Кориговано</i>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	13	8,017,667	8,020,025
Некретнине, постројења и опрема	14	12,792,732	17,430,067
Дугорочни финансијски пласмани	15	116,659,918	316,730,821
		<u>137,470,317</u>	<u>342,180,913</u>
Обртна имовина			
Залихе	16	2,335,191	3,305,646
Дати аванси	17	13,889	18,285
Купци	18	11,022,335	10,152,825
Друга потраживања и АВР	19	1,133,703	549,681
Краткорочни финансијски пласмани	20	5,413,859	6,594,333
Готовина и готовински еквиваленти	21	7,382	24,934
		<u>19,926,359</u>	<u>20,645,704</u>
Укупна актива		<u><u>157,396,676</u></u>	<u><u>362,826,617</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	23	729,085,280	729,085,280
Остали капитал		100,000	100,000
Акумулирани губитак		<u>(713,632,428)</u>	<u>(503,681,166)</u>
		<u>15,552,852</u>	<u>225,504,114</u>
Дугорочне обавезе			
Резервисања за бенефиције запосленима	24	1,012,008	888,899
Дугорочна резервисања	25	9,249,186	3,300,091
Дугорочне обавезе	26	7,729,792	17,302,495
		<u>17,990,986</u>	<u>21,491,485</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочни кредити	27	51,976,477	53,832,168
Текућа доспјећа дугорочних обавеза	26	23,005,828	20,400,128
Добављачи	28	22,331,324	17,009,916
Примљени аванси	29	12,116,855	13,169,102
Обавезе за порез на добит		-	2,574
Остале обавезе и ПВР	30	14,422,354	11,417,130
		<u>123,852,838</u>	<u>115,831,018</u>
Укупна пасива		<u><u>157,396,676</u></u>	<u><u>362,826,617</u></u>
Ванбилансна евиденција	32	<u>19,324,194</u>	<u>29,467,184</u>

Напомене на следећим странама чине саставни
дио ових финансијских извјештаја.



ФАБРИКА ГЛИНИЦЕ "БИРАЧ" А.Д., ЗВОРНИК

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ

За пословну 2007. годину

(У Конвертибилним маркама)

	Акцијски капитал	Остали капитал	Ревалоризационе резерве	Акумулирани губитак	Укупно
Стање, 1 јануар 2006. године	729,085,280	100,000	2,549,629	(495,110,886)	236,624,023
Корекција почетног стања	-	-	-	(71,862)	(71,862)
Обезвријеђење земљишта	-	-	(2,549,629)	-	(2,549,629)
Губитак за текућу годину, кориговано	-	-	-	(8,498,417)	(8,498,417)
Стање, 31. децембар 2006. године кориговано	<u>729,085,280</u>	<u>100,000</u>	<u>-</u>	<u>(503,681,165)</u>	<u>225,504,115</u>
Стање, 1 јануар 2007. године	729,085,280	100,000	-	(503,681,165)	225,504,115
Губитак за текућу годину	-	-	-	(209,951,263)	(209,951,263)
Стање, 31. децембар 2007. године	<u>729,085,280</u>	<u>100,000</u>	<u>-</u>	<u>(713,632,428)</u>	<u>15,552,852</u>

Напомене на следећим странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја.



БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ
За пословну 2007. годину
(У Конвертибилним маркама)

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од продаје и примљени аванси	97,522,521	135,104,734
Остали приливи из редовног пословања	689,147	137,772
Одливи за набавке сировина, трошкове и дате авансе	(73,472,690)	(121,824,403)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада	(16,418,869)	(17,405,037)
Одливи по основу камате	(688,772)	-
Одливи по основу осталих дажбина	(286,098)	(232,182)
<i>Нето прилив / (одлив) готовине из пословних активности</i>	<u>7,345,239</u>	<u>(4,219,116)</u>
Токови готовине из активности пласирања и инвестирања		
Прилив по основу краткорочних финансијских пласмана	1,180,474	80,028
Одливи по основу набавке основних средстава	(401,610)	(888,803)
<i>Нето прилив / (одлив) готовине из активности пласирања и Инвестирања</i>	<u>778,864</u>	<u>(808,775)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Одлив по основу дугорочних финансијских обавеза	(7,740,867)	(7,418,529)
Прилив по основу краткорочних кредита	(400,788)	12,399,030
<i>Нето (одлив) / прилив готовине из активности финансирања</i>	<u>(8,141,655)</u>	<u>4,980,501</u>
Нето смањење готовине и еквивалената готовине	(17,552)	(47,390)
Готовина и еквиваленти готовине на почетку године	<u>24,934</u>	<u>72,324</u>
Готовина и еквиваленти готовине на крају године	<u><u>7,382</u></u>	<u><u>24,934</u></u>

Напомене на следећим странама чине саставни
дио ових финансијских извјештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2007. године

1. ДЈЕЛАТНОСТ

Фабрика глинице "Бирач" а.д., Зворник (у даљем тексту "Друштво") је правни слѣдбеник предузећа "Бирач" - Холдинг д.д. и предузећа која су улазила у састав "Бирач" - Холдинг д.д. ("Бирач" - глиница, "Бирач - Алусил", "Бирач - Кервол" и "Бирач - Стандард"). На основу Одлуке Владе РС број 02-76 од 13. априла 1995. године Друштво је првобитно уписано у судски регистар Рјешењем број 294/94 од 1. августа 1994. године, као "Енергоинвест" - Холдинг Фабрика "Бирач" са п.о. Зворник, а затим 3. јула 1997. године промијенило у "Енергоинвест" МДП Фабрика "Бирач" - ЗДП са п.о., Зворник. Рјешењем број Фи-992/01 од 25. децембра 2001. године Друштво је обавило упис власничке трансформације државног капитала и регистровало се као акционарско друштво под именом Фабрика глинице "Бирач" а.д., Зворник.

Друштво је током 2003. године извршило статусне промјене при којима је извршено издвајање организационих дијелова из састава Друштва, конституисање и регистровање, код Основног суда у Бијељини, слѣдећих посебних правних лица - акционарских друштава, у којима Друштво има 100% удјела у капиталу:

1. Алумина д.о.о., Зворник
2. Механика д.о.о., Зворник
3. Бирач - Енерго д.о.о., Зворник

Наведена друштва су током 2004. године промијенила облик организовања у друштва са ограниченом одговорношћу уз повећање капитала које је извршено додатним улозима у стварима и новцу, а промјене су регистроване у Основном суду у Бијељини 23. јула 2004. године.

Основна дјелатност Друштва је производња глинице, зеолита, воденог стакла, ватросталних и керамичких производа и осталих производа алумосиликатне и силикатне хемије.

У периоду од новембра 2001. до јула 2003. године дошло је до прекида и обуставе процеса производње Друштва. У јулу 2003. године је поново покренута производња. Склапањем и реализацијом уговора са правним лицем из Републике Српске (број 200603-01 од 20. јула 2003. године), Друштво за потребе овог правног лица обавља услужну прераду сировина у готове производе.

Друштво на дан 31. децембра 2007. године има стално запослених 1,279 радника (31. децембра 2006. године 1,427 радника).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА

2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извјештаја

На основу одредби Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске ("Службени гласник РС", број 67/05) сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују Међународне рачуноводствене стандарде (МРС), односно Међународне стандарде финансијског извјештавања (МСФИ) који су били у примјени на дан 31. децембра 2005. године, Међународне стандарде ревизије (МСР), Кодекс етике за професионалне рачуновође и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (IFAC), на финансијске извјештаје за периоде који почињу 1. јануара 2006. године или касније.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА (наставак)

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

Промјене у МРС, као и нови МСФИ издати након усвајања Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске (30. јун 2005. године), нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и, сагласно томе, нису примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја.

Поред наведеног, рачуноводствени прописи Републике Српске одступају од захтјева МСФИ и МРС, који су званично у примјени у Републици Српској, у сљедећим материјално значајним аспектима финансијског извјештавања:

- У Републици Српској не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код промета финансијским инструментима нити су званичне тржишне информације расположиве. Стога, поштену (фер) вриједност није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтијевају МРС 32 "Финансијски инструменти: Објелодањивање и приказивање" и МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мјерење".

Због потенцијално значајних ефеката које претходно наведена образложења могу имати на реалност и објективност финансијских извјештаја Друштва, финансијски извјештаји на дан 31. децембра 2007. године се не могу третирати као финансијски извјештаји састављени у сагласности са Међународним рачуноводственим стандардима, односно Међународним стандардима финансијског извјештавања.

Финансијски извјештаји Друштва су приказани у формату прописаном Правилником о примјени контног оквира за предузећа и задруге, друга правна лица и предузетнике који воде двојно књиговодство и Правилником о обрасцима биланса стања и биланса успјеха за предузећа и задруге, друга правна лица и предузетнике који воде двојно књиговодство ("Службени гласник РС", број 120/06).

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

Друштво је у састављању ових финансијских извјештаја примјењивало рачуноводствене политике образложене у намени 4, које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Српске.

Приложени финансијски извјештаји укључују само средства, обавезе и резултате пословања Друштва без укључивања зависних правних лица. Улагања у зависна правна лица исказана су у приложеним финансијским извјештајима у висини првобитној вредности улагања, умањене за губитке због обезврјеђења. Сагледавајући природу технолошког процеса и односе између Друштва и зависних правних лица, односно чињеницу да Друштво са својим зависним правним лицима чини јединствену техничку и економску цјелину, детаљнији приказ финансијског положаја Друштва се може добити увидом у консолидоване финансијске извјештаје за 2007. годину, које је Друштво саставило у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА (наставак)

2.2. Коришћење процјењивања

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

3. ПРИНЦИП СТАЛНОСТИ ПОСЛОВАЊА

3.1. Подршка матичног предузећа

Руководство Друштва је обезбедило подршку свог матичног предузећа да у случају немогућности испуњавања својих обавеза, покриће његове ликвидности и испуњавање његових обавеза биће извршено од стране његовог матичног предузећа. Ови финансијски извјештаји су припремљени на основи да Друштво задовољава начело сталности пословања на дан 31. децембар 2007. године и на дан објављивања ових финансијских извјештаја захваљујући континуиране финансијске подршке свог матичног предузећа.

3.2. Производња

У периоду од новембра 2001. до јула 2003. године дошло је до прекида и обуставе процеса производње Друштва. У јулу 2003. године је поново покренута производња, при чиме Друштво за потребе познатог купца обавља услужну прераду сировина у готове производе.

3.3. Дугови

Пословање Друштва током посљедњих десет година било је под утицајем бројних објективних околности као што су: дезинтеграција државне заједнице, санкције Уједињених нација, рат у бившој СФРЈ. Утицај ових околности резултирао је значајним задуживањем и немогућношћу Друштва да редовно измирује обавезе. Током посљедњих неколико година, учињен је напор да се дефинишу и реструктурирају највећи дугови Друштва (напомена 26).

Влада Републике Српске је имала активну улогу у рјешавању и преузимању одређених дугова, као и у будућем преузимању неких дугова Друштва (напомена 26).

Руководство Друштва има намјеру да изврши конверзију краткорочних обавеза у дугорочне, и да прибави нове изворе дугорочног финансирања којим би се измириле преузете обавезе, у складу са одредбама Купопродајног уговора.

3.4. Природни гас

Током претходних година Друштво је набављало природни гас по преференцијалним цијенама у складу са одредбама уговора са добављачем. У 2007. и 2006. години, Друштво је набавило природни гас, у складу са уговорним одредбама, по цијени која је била виша него претходних година и коригована за промјене у цијенама извршеним од стране ино-добављача. Међутим, овај износ је још увек мањи него објављена тржишна цијена у Босни и Херцеговини. Руководство Друштва има намјеру да, у наредним годинама, набавља природни гас по преференцијалној цијени.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

3. ПРИНЦИП СТАЛНОСТИ ПОСЛОВАЊА (наставак)

3.5. Електрична енергија

Током претходних година Друштво је набављало електричну енергију у складу са одредбама уговора са добављачем. У 2007. и 2006. години, Друштво је набавило електричну енергију, у складу са уговорним одредбама, по константној цијени од 2003. године која је по неким тарифним ставовима била нижа него тржишна цијена у Републици Српској. Влада Републике Српске је гарантовала стално снабдијевање електричном енергијом у складу са преузетим обавезама дефинисаним одредбама Уговора.

3.6. Планови руководства за превазилажење ризика наставка пословања

Поред наведених планова руководства Друштва за превазилажење настале ситуације по питању ликвидности и редовног пословања (обелодањених у напомени 3), руководство Друштва очекује да ће повећани обим производње, повољни услови на тржишту глинице, као и у значајној мери умањени трошкови амортизације (проузроковани услед умањења вриједности основних средстава и инвестиционих некретнина) позитивно утицати на резултате пословања Друштва у наредним периодима. Узимајући у обзир мере и очекивања Друштва наведеним у напоменама 3.1. до 3.5. руководство сматра да ће се у наредним периодима остварити новчани приливи довољни за сервисирање текућих обавеза и редовно пословање Друштва.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

4.1. Приходи и расходи

Приходи се исказују по правичној вриједности средстава која је примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте, повраћаје производа и порез на додату вриједност.

Приходи од продаје производа и робе признају се када се ризик и корист повезана са правом власништва преноси на купца, а то подразумјева датум испоруке купцу.

Са датумом на који се књиже приходи, такође се књиже и одговарајући расходи (принцип узрочности прихода и расхода).

Приходи и расходи по основу камата се књиже у корист или на терет периода на који се односе.

4.2. Трошкови текућег одржавања и оправки

Трошкови текућег одржавања и оправки основних средстава исказани су у стварно насталом износу.

4.3. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

4.4. Бенефиције за запослене

Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених

У складу са прописима Републике Српске Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбјеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је такође обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

Обавезе по основу отпремнина

У складу са Појединачним колективним уговором о раду, Друштво је обавезно да запосленима, при одласку у пензију исплати отпремнине у висини од три мјесечне минималне плате остварене од стране запосленог у мјесецу у коме се исплаћује отпремнина.

Резервисање по основу отпремнина су приказане по садашњој вриједности очекиваних будућих исплата запосленима, на бази процене руководства, које сматра да приказани износ ових резервисања се неће материјално разликовати уколико би се урадила независна актуарска процена.

Краткорочна плаћена одсуства

Акумулирана плаћена одсуства могу да се преносе и користе у наредним периодима, уколико у текућем периоду нису искоришћена у потпуности. Очекивани трошкови плаћених одсустава се признају у износу за који се очекује да ће бити исплаћен као резултат неискоришћених кумулираних права на дан биланса. За пословну 2007. и 2006. годину, руководство није извршило процену резервисања по овом основу, међутим сматра да потенцијални износи која би требало да се резервишу за ова права радника, нису материјално значајни и да ће исти бити приказани као трошак у моменту исплаћивања на готовинској основи, уколико такви постоје. У случају неакумулираних плаћених одсустава, обавеза или трошак се не признаје до момента када се одсуство користи.

4.5. Порези и доприноси

Текући порез на добит

Текући порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 91/06), а који се примјењује почевши од 1. јануара 2007. године. Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, односно искључивање трошкова који се не признају и умањења за улагања у машине и опрему за обављање дјелатности извршена у току године, а у складу са пореским прописима Републике Српске. Умањење пореске основице по основу улагања у машине и опрему за обављање производне дјелатности ће се признавати привремено, и то до 31. децембра 2008. године.

Друштво нема обавезу за плаћање текућег пореза на добит за 2007. фискалну годину, обзиром да је пословало са губитком.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

4.5. Порези и доприноси (наставак)

Одложена пореска средства/обавезе

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе средстава и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вриједности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања или пореске стопе које су након тог датума ступиле на снагу, се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска потраживања се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренијетог губитка на порески биланс Друштва, који се могу преносити, до степена до којег ће вјероватно постојати опорезива добит од које се пренијети порески губитак може умањити.

Порески прописи Републике Српске не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година. На дан 31. децембар 2007. године, Друштво није признало одложена пореска средства по основу пореског губитка текућег периода, нити по основу разлике између пореске основе некретнина, постројења и опреме и њихове књиговодствене вриједности, обзиром да по процјени руководства вјероватно неће реализовати довољно будуће опорезиве добити како би се та средства искористила.

Порези, доприноси и друге дажбине које не зависе од резултата пословања

Порези, доприноси и друге дажбине који не зависе од резултата пословања укључују порезе на имовину и друге порезе, накнаде и доприносе који се плаћају према разним републичким и локалним пореским прописима. Ови порези и доприноси су приказани у билансу успјеха у оквиру осталих пословних расхода.

4.6. Резервисања

Резервисања се признају и врше када Друштво има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вјероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се може поуздано процијенити износ обавезе. Резервисања за судске спорове формирају се у износу који одговара најбољој процјени руководства Друштва у погледу издатака који ће настати да би се такве обавезе измириле.

Дугорочна резервисања за судске спорове извршена су на основу процјене исхода спорова за које се вјерује да ће настати у наредној години или годинама.

4.7. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања представљају права на трајно коришћење грађевинског земљишта које је, на основу Закона о почетном билансу стања у поступку приватизације државног капитала у предузећима, уступљено Друштву од стране државе. Вриједност нематеријалног улагања (права) утврђена је на основу цијене земљишта специфициране од надлежног органа општине Зворник. Трајно право коришћења земљишта се не отписује.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

4.7. Нематеријална улагања (наставак)

Остала нематеријална улагања се највећим дијелом односе на софтвер који се води по набавној вриједности, умањеној за акумулирану амортизацију која се обрачунава пропорционалном методом на корисни вијек употребе од 5 година .

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

Када се књиговодствена вриједност нематеријалних улагања смањи као резултат ревалоризације, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи на терет биланса успјеха.

Међутим, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи директно на терет капитала у оквиру ревалоризационих резерви до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак.

4.8. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема које се држе ради коришћења у производњи или испоруци роба и вршењу услуга, или за административне сврхе исказују се у билансу стања по њиховој набавној вриједности, умањена за исправку вриједности и акумулиране импаритетне губитке.

Друштво је, ради евидентирања удјела унјетог у вриједности основних средстава по њиховој фер тржишној вриједности, ангажовало независног процјениоца који је, са стањем на дан 30. априла 2004. године, извршио процјену. Ревалоризационе резерве утврђене проценом су прокњижена у корист удјела.

Некретнине и опрема набављена након 30. априла 2004. године и некретнине и опрема која није процијењена, исказане су по набавној вриједности и умањене за исправку вриједности. Набавну вриједност чини вриједност по фактури добављача укључујући царине, порезе који се не могу рефундирати и све друге трошкове довођења средства у стање функционалне приправности. Набавна вриједност умањена је за све примљене попусте и/или рабате. Набавна вриједност изграђених основних средстава је њихова набавна вриједност на датум када су изградња или развој завршени.

Губици или добици настали при отуђењу или расходовању средства утврђени као разлика између износа добијеног продајом и вриједности по којој се води средство признају се у корист или на терет биланса успјеха.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

4.9. Амортизација

Отписивање некретнина, постројења и опреме врши се по стопама које су базиране на преосталом корисном вијеку употребе средстава процијењеног од стране руководства Друштва. Отписивање некретнина, постројења и опреме се врши примјеном пропорционалне методе којом се вриједност средстава у потпуности отписује током процијењеног вијека употребе.

Преостали вијек употребе за главне категорије некретнина, постројења и опреме, дат је у сљедећем прегледу:

Грађевински објекти	3 - 32 год.
Опрема за енергетику	11 - 38 год.
Остала процесна опрема	11 - 40 год.
Теретна и путничка возила	9 - 12 год.
Намјештај	1 - 5 год.
Рачунари	1 - 2 год.

4.10. Обезврјеђење вриједности имовине

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

Обезврјеђење се признаје као трошак текућег периода и евидентира као посебна ставка на билансу успјеха, уколико средство није приказано у финансијским извјештајима по ревалоризованој вриједности, када се обезврјеђење третира као смањење ревалоризационе резерве до ревалоризованог износа.

Ако се касније поништи обезврјеђење, вриједност средства приказана у финансијским извјештајима се повећава до промијењене процјене надокнадивог износа, али тако да повећана вриједност приказана у финансијским извјештајима не прелази износ који би био приказан да се у протеклим годинама није рачунало обезврјеђење. Поништење обезврјеђења се рачуна као приход текућег периода, уколико средство није приказано у финансијским извјештајима по ревалоризованој вриједности, када се поништење обезврјеђења третира као повећање ревалоризационе резерве.

4.11. Залихе

Залихе се исказују по цијени коштања или по нето продајној вриједности у зависности од тога која је нижа.

Нето продајна вриједност је цијена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цијене за трошкове продаје.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

4.11. Залихе (наставак)

Вриједност залиха утврђује се по методи "прва улазна цијена једнака је првој излазној цијени" ("ФИФО" метод).

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

4.12. Финансијски инструменти

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

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

Дугорочни пласмани

Дугорочни финансијски пласмани представљају учешћа у капиталу зависних правних лица, осигуравајућих компанија и других правних лица, као и дугорочних кредита датих запосленима Друштва.

Дугорочни финансијски пласмани који представљају трајне улоге у повезана предузећа исказани су у висини уписаног дијела капитала, односно набавној вриједности умањеној за губитке због обезврјеђења. У недостатку активног тржишта и других метода процјенивања, фер вриједност ових пласмана се утврђује на основи учешћа Друштва у нето капиталу повезаних предузећа на дан биланса стања.

Кредити запосленима се врједнују по амортизованој вриједности коришћењем каматне стопе по којој би Друштво могло да прибави дугорочне позајмице, а која одговара ефективној каматној стопи.

Друштво је извршило исправку вриједности дугорочних кредита одобрених запосленима Друштво за износ којим се врши свођење на њихову фер тржишну вриједност. Ефекти непримјењивања МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и врједновање" по коме се дугорочни кредити врједнују по амортизованој вриједности коришћењем метода ефективне каматне стопе, по процјени руководства Друштво немају материјално значајног ефекта на финансијске извјештаје посматране у цјелини.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

4.12. Финансијски инструменти (наставак)

Потраживање од купаца

Потраживања од купаца и остала краткорочна потраживања исказана су по њиховој номиналној вриједности умањеној за исправку вриједности по основу обезвређења, на основу процјене руководства о њиховој вјероватној наплативости. Руководство Друштво не врши исправку вриједности потраживања од повезаних правних лица.

Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумјевају се готовина у благајни, депозити по виђењу, као и краткорочна, високо ликвидна улагања, која се могу брзо конвертовати у познате износе готовине, уз безначајан ризик од промјене вриједности.

Кредити од банака и добављача

Кредити од банака и добављача се првобитно приказују у износима примљених средстава (номиналној вриједности), а након тога се исказују по умањеној вриједности уз примјену уговорене каматне стопе. Ефекти непримјењивања МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и вриједновање" по коме се дугорочни кредити вриједнују по амортизованој вриједности коришћењем метода ефективне каматне стопе, по процјени руководства Друштво немају материјално значајног ефекта на финансијске извјештаје посматране у цјелини.

Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима се вреднују у износима примљених средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2007. године

5. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА

Кореспондирајући подаци за 2006. годину су кориговани за ефекте корекције грешака. Ефекти тих корекција на биланс успјеха за годину која се завршава на дан 31. децембра 2006. године и на акумулираним губицима на дан 1. јануар 2006. године су приказани у следећој табели:

	У Конвертибилним маркама	
	Нето добит/ (губитак) за 2006. годину	Акумулир- ани губитак 1. јануар 2006. године
Претходно исказано	23,168	(495,087,718)
<i>Корекције за:</i>		
Приходи од смањења обавеза према кредитору	(8,521,585)	
Приходи ранијих година	-	15,000
Расходи ранијих година	-	(86,862)
	<u>(8,521,585)</u>	<u>(71,862)</u>
Кориговано	<u>(8,498,417)</u>	<u>(503,681,165)</u>

Приходи од смањења обавеза према кредитору за годину која се завршава на дан 31. децембар 2006. године су били прокњижени на основу процене руководства да је један од повериоца Друштва спреман да отпише део својих потраживања по основу главнице и камате уколико Друштво преостали износ дуга врати до краја јуна 2007. године. Како се до 31. децембра 2006. године нису стекли услови за отпис обавезе, као и услед чињенице да Друштво није испунило своје обавезе у уговореном року, извршена је исправка грешке прихода по основу отписа обавеза за годину која се завршава 31. децембра 2006. године у износу од 8,521,585 Конвертибилних марака и повећање обавеза по краткорочним кредитима у износу од 1,454,903 Конвертибилних марака и обавеза за камате у износу од 7,066,682 Конвертибилне марке на дан 31. децембра 2006. године.

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршава на дан 31. децембар	
	2007.	2006.
Приходи од продаје на домаћем тржишту		
- Роба	490	101,961
- Производи и услуге	<u>91,478,658</u>	<u>130,374,319</u>
	<u>91,479,148</u>	<u>130,476,280</u>
Приходи од продаје на иностраном тржишту		
- Роба	-	47,272
- Производи и услуге	<u>4,902</u>	<u>1,740</u>
	<u>4,902</u>	<u>49,012</u>
	<u>91,484,050</u>	<u>130,525,292</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2007. године

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава на дан 31. децембар	
	2007.	2006.
Добици од продаје материјала	28,004	14,095
Вишкови	20,000	1,798
Приходи од смањења обавеза	681,039	396,705
Приходи од повраћаја цистерни из бивших Ју-република (напомене 14 и 32)	308,434	-
Наплаћена отписана потраживања (напомена 22)	203,327	73,551
Остали приходи	22,782	23,183
	<u>1,263,586</u>	<u>509,332</u>

Приходи од смањења обавеза за годину која се завршава 31. децембра 2007. године у износу од 681,039 Конвертибилних марака се највећим дијелом односе на приходе од директног отписа обавеза из купопродајних односа у износу од 385,495 Конвертибилних марака и прихода од отписа застарјелих обавеза по основу закона у износу од 240,098 Конвертибилних марака.

8. ТРОШКОВИ ОСТАЛОГ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава на дан 31. децембар	
	2007.	2006.
Трошкови материјала	1,468,832	1,219,343
Трошкови горива и мазива	107,344	644,391
Трошкови електричне енергије	3,796,254	4,144,400
Трошкови гаса	46,079,032	74,034,690
	<u>51,451,462</u>	<u>80,042,824</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКАНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава на дан 31. децембар	
	2007.	2006.
Трошкови нето зарада	9,820,610	9,553,320
Трошкови пореза на зараде	743,430	1,003,767
Трошкови доприноса на зараде	4,424,900	4,457,149
Остали лични расходи	1,598,207	1,674,156
	<u>16,587,147</u>	<u>16,688,392</u>

Остали лични расходи за годину која се завршава 31. децембра 2007. године највећим делом се односе на регрес за годишњи одмор, топли оброк и остала лична примања.

ФАБРИКА ГЛИНИЦЕ "БИРАЧ" А.Д., ЗВОРНИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2007. године

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршава	
	на дан 31. децембар	
	2007.	2006.
Транспортне услуге	9,299,872	18,447,998
Трошкови оправки и одржавања	3,799,623	5,179,588
Трошкови закупнина	7,678,115	2,532,065
ПТТ услуге	182,161	243,686
Трошкови рекламе, пропаганде и спонзорства	148,851	37,176
Трошкови и дневнице за службена путовања	97,815	81,296
Трошкови здравствених услуга	75,395	49,849
Трошкови репрезентације	66,954	38,607
Трошкови платног промета	124,021	218,454
Трошкови премије осигурања	30,423	31,972
Индиректни порези и доприноси	247,739	360,861
Трошкови стручног усавршавања	51,021	58,998
Комуналне услуге	98,691	147,043
Консултантске услуге	181,622	90,774
Остале производне услуге	140,988	159,206
Трошкови адвокатских услуга	88,545	157,376
Трошкови чланарина	11,200	11,300
Остали нематеријални трошкови	8,200	39,921
Отпис инвестиција у току	-	11,922
Мањкови	3,309	1,816
Исправка вриједности залиха (напомена 22)	449,438	726,899
Исправка вредности потраживања и аванса (напомена 22)	8,525	118,605
Губици од продаје основних средстава	124,310	-
Други непословни и ванредни расходи	262,899	360,981
	<u>23,179,717</u>	<u>29,106,393</u>

11. РАСХОДИ КАМАТА

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршава	
	на дан 31. децембар	
	2007.	2006.
Камате по кредитима	3,651,908	4,012,817
Затезне камате по основу неблаговремено плаћених обавеза за ПДВ	200,627	-
Остале камате	61,452	-
	<u>3,913,987</u>	<u>4,012,817</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2007. године

12. ПОРЕЗИ ИЗ ДОБИТКА

а) Компоненте пореза на добит

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава на дан 31. децембар	
	2007.	2006.
Текући порез на добит	-	(2,574)
Одложени порез на добит	-	-
	<u>-</u>	<u>(2,574)</u>

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

	У Конвертибилним маркама 2007.
Губитак пре опорезивања	<u>(209,951,263)</u>
Порез обрачунат по стопи од 10%	20,995,126
Ефекат процјене основних средстава	(334,140)
Ефекат обезврјеђења улагања у зависна предузећа	(20,007,090)
Непризнати порески губици	<u>(653,896)</u>
Укупно	<u>-</u>

в) Непризната одложена пореска средства

На дан 31. децембра 2007. године Предузеће није признало одложена пореска средства по основу пореских губитака у укупном износу од 653,896 Конвертибилне марке, услед неизвјесности да ће будући опорезиви добици, на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, бити расположиви. Напред наведени порески кредити истичу до краја 2012 године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2007. године

13. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У Конвертибилним маркама 2006.		
	Право на коришћење земљишта	Остала улагања	Укупно
Набавна/процијењена вриједност			
Стање, 1. јануар 2006. године	18,551,935	13,810	18,565,745
Стање, 31. децембар 2006. године	18,551,935	13,810	18,565,745
Исправка вриједности			
Стање, 1. јануар 2006. године	-	-	-
Амортизација за текућу годину	-	2,359	2,359
Ефекти процјене	10,543,361	-	10,543,361
Стање, 31. децембар 2006. године	10,543,361	2,359	10,545,720
Садашња вриједност			
- 1. јануар 2006. године	18,551,935	13,810	18,565,745
- 31. децембар 2006. године	8,008,574	11,451	8,020,025

	У Конвертибилним маркама 2007.		
	Право на коришћење земљишта	Остала улагања	Укупно
Набавна/процијењена вриједност			
Стање, 1. јануар 2007. године	8,008,574	13,810	8,022,384
Стање, 31. децембар 2007. године	8,008,574	13,810	8,022,384
Исправка вриједности			
Стање, 1. јануар 2007. године	-	2,359	2,359
Амортизација за текућу годину	-	2,358	2,358
Стање, 31. децембар 2007. године	-	4,717	4,717
Садашња вриједност			
- 1. јануар 2007. године	8,008,574	11,451	8,020,025
- 31. децембар 2007. године	8,008,574	9,093	8,017,667

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

14. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	У Конвертибилним маркама 2006.			
	Грађе- вински објекти	Опрема	Основна средства у припреми	Укупно основна средства
Набавна/процијењена вриједност				
Стање, 1. јануар 2006. године	18,090,154	4,530,294	-	22,620,448
Набавке у току године	-	48,852	839,951	888,803
Прјенос у повезана правна лица	-	-	(839,951)	(839,951)
Мањкови	-	(762,096)	-	(762,096)
Расходовање	-	(171,116)	-	(171,116)
Стање, 31. децембар 2006. године	<u>18,090,154</u>	<u>3,645,934</u>	<u>-</u>	<u>21,736,088</u>
Исправка вриједности				
Стање, 1. јануар 2006. године	2,765,439	791,391	-	4,306,021
Амортизација за текућу годину	1,201,313	469,168	-	1,634,167
Мањкови	-	(762,096)	-	(762,096)
Расходовање	-	(159,194)	-	(159,194)
Стање, 31. децембар 2006. године	<u>3,966,752</u>	<u>339,269</u>	<u>-</u>	<u>4,306,021</u>
Садашња вриједност				
- 31. децембар 2006. године	<u>14,123,402</u>	<u>3,306,665</u>	<u>-</u>	<u>17,430,067</u>
- 1. јануар 2006. године	<u>15,324,715</u>	<u>3,738,903</u>	<u>-</u>	<u>19,063,618</u>

	У Конвертибилним маркама 2007.			
	Грађе- вински објекти	Опрема	Основна средства у припреми	Укупно Основна Средства
Набавна/процијењена вриједност				
Стање, 1. јануар 2007. године	18,090,154	3,645,934	-	21,736,088
Набавке у току године	-	97,400	304,210	401,610
Активирања и прјеноси	-	154,319	(154,319)	-
Пренос са ванбилансне евиденције (напомена 32)	-	308,434	-	308,434
Вишкови	-	20,000	-	20,000
Импаритет	(2,539,466)	(801,936)	-	(3,341,402)
Продаја и расходовање	-	(472,256)	-	(472,256)
Стање, 31. децембар 2007. године	<u>15,550,688</u>	<u>2,951,895</u>	<u>149,891</u>	<u>18,652,474</u>
Исправка вриједности				
Стање, 1. јануар 2007. године	3,966,752	339,269	-	4,306,021
Амортизација за текућу годину	1,201,312	432,855	-	1,634,167
Продаја и расходовање	-	(80,446)	-	(80,446)
Стање, 31. децембар 2007. године	<u>5,168,064</u>	<u>691,678</u>	<u>-</u>	<u>5,859,742</u>
Садашња вриједност				
- 31. децембар 2007. године	<u>10,382,624</u>	<u>2,260,217</u>	<u>149,891</u>	<u>12,792,732</u>
- 1. јануар 2007. године	<u>14,123,402</u>	<u>3,306,665</u>	<u>-</u>	<u>17,430,067</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

14. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Процијена надокнадиве вриједности средстава од стране руководства је утврђена на основу обрачуна њихове вредности у употреби, узимајући у обзир постигнуте резултате за 2007. годину и пројекције готовинских токова руководства за период 2008. до 2010. године.

Примењена дисконтна стопа коришћена у обрачуну износи 10% и по најбољим процјенама руководства одражава стопу поврата капитала.

Алокација губитака услед умањења вриједности је извршена на основу процјене учешћа вриједности основних средстава Друштва и зависних предузећа у укупној вриједности основних средстава на консолидованом нивоу и одговарајуће припадности организационим и техничким цјелинама. Наведено је извршено имајући у виду да јединицу која генерише готовину представља Бирач А.Д., Зворник на консолидованом нивоу, односно чињенице да Друштво са својим зависним правним лицима чини јединствену техничку и економску цјелину.

На грађевинским објектима и опреми, нето садашње вриједности на дан 31. децембра 2007. године од приближно 10.2 милиона Конвертибилних марака је укњижена вишеструка хипотека првог, другог и трећег реда по основу краткорочних и дугорочних кредита (напомена 26 и 27).

На дан 31. децембар 2007. године, Друштво није осигурало значајан део имовине од основних облика ризика.

15. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	Оснивачки улог %	У Конвертибилним маркама	
		31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Учешћа у капиталу повезаних правних Лица			
Бирач Енерго д.о.о., Зворник	100	50,000	50,000
Механика д.о.о., Зворник	100	63,508,824	63,508,824
Алумина д.о.о., Зворник	100	253,072,106	253,072,106
		<u>316,630,930</u>	<u>316,630,930</u>
Учешћа у капиталу других правних лица:			
Српско осигуравајуће друштво, Јахорина		28,000	28,000
СЕТА Београд	12.50	62,799	62,799
Дрина осигурање, Зворник		9,092	9,092
		<u>99,891</u>	<u>99,891</u>
Дати дугорочни кредити радницима		<u>284,289</u>	<u>286,833</u>
		<u>317,015,110</u>	<u>317,017,654</u>
Минус обезврјеђење:			
- учешћа у капиталу повезани правних лица		(200,070,903)	-
- дугорочних кредита		(284,289)	(286,833)
		<u>(200,355,192)</u>	<u>(286,833)</u>
		<u>116,659,918</u>	<u>316,730,821</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

15. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Дугорочни кредити представљају стамбене кредите дате радницима у сврху трајног и приоритетног рјешавања стамбеног питања. Кредити су одобрени на 10 година, са грејс периодом од 2 године и каматном стопом од 1% годишње.

16. ЗАЛИХЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Материјал за израду	187,354	275,916
Остали материјал	2,733,796	2,705,002
Гориво	315,110	303,677
Резервни дијелови	2,653,470	2,896,069
Алат и инвентар	33,150	48,783
Амбалажа	8,679	222,722
Готови производи	13,879	14,286
	5,945,438	6,466,455
Минус: Исправка вриједности залиха	(3,610,247)	(3,160,809)
	<u>2,335,191</u>	<u>3,305,646</u>

17. ДАТИ АВАНСИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Дати аванси предузећима у земљи	357,778	295,779
Дати аванси предузећима у иностранству	9,922	105,566
	367,700	401,345
Минус: Исправка вриједности аванса	(353,811)	(383,060)
	<u>13,889</u>	<u>18,285</u>

18. КУПЦИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Купци у земљи	7,883,841	1,369,824
Купци у иностранству	-	29,240,338
Потраживања за извршену нефактурисану услугу	3,498,094	8,904,488
Потраживања из специфичних послова	621,564	964,722
	12,003,499	40,479,372
Минус: Исправка вриједности потраживања	(981,164)	(30,326,547)
	<u>11,022,335</u>	<u>10,152,825</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

19. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА И АВР

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Потраживања од запослених	285,431	77,070
Аконтациони порез на додатну вриједност	595,003	340,398
Потраживања од државе за преплаћене порезе и доприносе	504,655	370,472
Активна временска разграничења	11,347	24,474
	1,396,436	812,414
Минус: Исправка вриједности потраживања од државе за преплаћене порезе и доприносе	(262,733)	(262,733)
	<u>1,133,703</u>	<u>549,681</u>

20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Дати краткорочни кредити	746	50,124
Остали краткорочни финансијски пласмани	5,413,113	6,544,209
	<u>5,413,859</u>	<u>6,594,333</u>

Дати краткорочни кредити представљају бескаматне кредите дате запосленим за набавку огрјева.

Остали краткорочни финансијски пласмани у износу представљају краткорочне позајмице по основу уговора о пословно-техничкој сарадњи дати зависним правним лицима без камате.

21. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Жиро рачун	116	17,793
Девизни рачуни	7,266	7,141
	<u>7,382</u>	<u>24,934</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2007. године

22. ПРОМЈЕНЕ НА ИСПРАВЦИ ВРИЈЕДНОСТИ

	Дугорочни финансијски пласмани (напомена 15)	У Конвертибилним маркама			Укупно
		Залихе (напомена 16)	Аванси (напомена 17)	Купци (напомена 18)	
Стање на почетку године	286,833	3,160,809	383,060	30,326,547	34,157,249
Наплаћена отписана потраживања (напомена 7)	(2,544)	-	(37,774)	(163,009)	(203,327)
Отписана потраживања	-	-	-	(29,182,374)	(29,182,374)
Исправка на терет резултата (напомена 10)	-	449,438	8,525	-	457,963
Стање на крају године	<u>284,289</u>	<u>3,610,247</u>	<u>353,811</u>	<u>981,164</u>	<u>5,229,511</u>

23. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Ауторизован, емитован и у потпуности уплаћен акцијски капитал на дан 31. децембра 2007. и 31. децембра 2006. године је следећи:

	Број емитованих акција	(У Конверти- билним маркама)
Обичне редовне акције појединачне вредности 1 Конвертибилне марке	<u>729,085,280</u>	<u>729,085,280</u>

Акције Предузећа су регистроване код Централног регистра хартија од вриједности Републике Српске. Исправа коју издаје Централни регистар хартија од вриједности Републике Српске служи акционару као доказ о власништву над акцијама.

Основни капитал Друштва подијељен је на 729,085,280 обичних редовних акција класе А прве емисије, номиналне вриједности једне акције од једне Конвертибилне марке, и имају статус акција уплаћених у пуном износу. Акције гласе на име и преносе се без ограничења. Акције садрже права на учешће у расподјели добити, управљању Друштвом и диоби имовине преостале након стечаја или ликвидације Друштва. Акције Друштва се региструју код Централног регистра хартија од вриједности Републике Српске, који акционарима издаје одговарајуће исправе. Исправа коју издаје Централни регистар хартија од вриједности Републике Српске служи акционару као доказ о власништву над акцијама.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2007. године

23. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ (наставак)

Главни акционари Друштва и структура акционарског капитала на дан 31. децембар 2007. и 2006. године представљени су на следећи начин:

	У Конвертибилним маркама			
	31. децембар 2007.		31. децембар 2006.	
	Број акција	%	Број акција	%
Ukio Banko Investicione Grupe, Каунас, Литванија	465,593,860	63.86	465,593,860	63.86
Фонд ПИО	66,492,576	9.12	66,492,576	9.12
Фонд за реституцију РС	33,229,533	4.56	33,229,533	4.56
Нуро Алре-Adria-Bank а.д., Бања Лука – Кастоди	24,429,970	3.35	-	-
Balkan Investment Management, Бања Лука	15,938,743	2.19	15,938,743	2.19
Zerter invest фонд Бања Лука	14,265,270	1.96	14,265,270	1.96
Привредник, Бања Лука	12,674,425	1.74	12,843,725	1.76
Инвест-нова фонд, Бијељина	9,985,689	1.37	9,985,689	1.37
Еуроинвестмент фонд, Бања Лука	9,450,000	1.30	9,449,674	1.30
KD BPD d.o.o., Ljubljana	6,031,314	0.83	-	-
Raiffeisen brokers d.o.o. Ванја Лука	4,105,498	0.56	12,389,054	1.70
Нуро Алре-Adria-Bank а.г. "KGB"	-	-	12,219,990	1.68
Остали	66,888,402	9.17	76,677,166	10.50
	<u>729,085,280</u>	<u>100.00</u>	<u>729,085,280</u>	<u>100.00</u>

Структура акцијског капитала на дан 31. децембар 2007. године је следећа:

	По Централном регистру хартија од вредности Републике Српске		Према упису у судски регистар	
	Број акција	% Акцијског капитала	Број акција	% Акцијског капитала
Ukio Banko Investicione Grupe, Каунас, Литванија	465,593,860	63.85	465,593,860	63.85
Акције ваучер понуде	99,760,628	13.68	99,760,628	13.68
Фонд ПИО	66,492,576	9.12	66,492,576	9.12
Интерне дионице	64,114,389	8.79	64,114,389	8.79
Фонд за реституцију РС	33,223,827	4.56	33,223,827	4.56
	<u>729,185,280</u>	<u>100.00</u>	<u>729,185,280</u>	<u>100.00</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2007. године

24. РЕЗЕРВИСАЊА ЗА БЕНЕФИЦИЈЕ ЗАПОСЛЕНИМА

Резервисања за бенефиције запосленима су утврђене на основу процјене руководства. Руководство Друштва сматра да иако није анагажован независни актуар износи овако утврђених резервисања се не ми материјално значајно разликовали у односу на обрачун независног актуара. Основне претпоставке коришћене за процјену, које се заснивају на принципима актуарства, су сљедеће:

	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Дисконтна стопа	7.5%	7.4%
Очекивана стопа раста зарада радника	2%	1.1%

Кретање на резервисањима за бенефиције запосленима је сљедеће:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Стање на почетку године	888,899	662,334
Резервисање на терет биланса успјеха	123,109	226,565
Стање на крају године	<u>1,012,008</u>	<u>888,899</u>

25. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Резервисања за одлагање производног отпада	838,721	673,983
Резервисања за судске спорове	8,410,465	2,626,108
	<u>9,249,186</u>	<u>3,300,091</u>

Кретање на дугорочним резервисања је следеће:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Стање на почетку године	3,300,091	620,039
Резервисање на терет биланса успјеха	5,949,095	2,680,052
Стање на крају године	<u>9,249,186</u>	<u>3,300,091</u>

Дугорочна резервисања за трошкове одлагања производног отпада заснована су на процјени руководства и односе се на резервисање неопходних трошкова да би се обезбједила сигурност (потребна за активности осматрања, мерења итд.) бране која служи за одлагање производног отпада. Процена је урађена на основу дисконтовања будућих готовинских токова, при чему је примењена стопа од 7.5% и рок од 10 година.

Дугорочна резервисања исказана за судске спорове заснована су на процјени руководства Друштва о исходу спорова за које се вјерује да ће настати у наредним годинама.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

26. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Дугорочни кредити	11,251,915	11,529,724
Остале дугорочне обавезе	19,483,705	26,172,899
	30,735,620	37,702,623
Текућа доспијећа дугорочних обавеза	(23,005,828)	(20,400,128)
	<u>7,729,792</u>	<u>17,302,495</u>

Дугорочни кредити

Кредитор	Каматна стопа	Валута	У Конвертибилним маркама	
			31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
UAB Balkan Invest, Kaunas	14% год.	EUR	858,027	858,027
Влада Републике Српске	7.6% год.	KM	4,637,500	4,637,500
Влада Републике Српске	бескаматно	KM	2,418,490	2,418,490
Нуро Адре-Адриа-Банк а.д. Бања Лука	6 мјесечни EURIBOR+4.75%	USD	3,337,898	3,615,707
			<u>11,251,915</u>	<u>11,529,724</u>

На дугорочном кредиту од UAB Balkan Invest, Kaunas поред основне каматне стопе од 14% годишње у случају кашњења у плаћању главнице, провизије и камате примјењује се и затезна камата од 0.25% дневно.

Обавезе по основу дугорочног кредита према Влади Републике Српске исказане, на дан 31. децембар 2007. године, у износу од 4,637,500 Конвертибилних марака представљају репрограмирани обавезе по кредиту у иницијалном износу од 5,300,000 Конвертибилних марака које је Друштво имало једној локалној банци. Наведени кредит је одобрен 27. априла 2004. године на период од две године након истека грејс периода који траје до 30. априла 2006. године. Уговором је дефинисано да ће се у случајевима неблагоприятне исплате кредита вршити обачун затезне камате у складу са законом.

Обавезе по основу дугорочног кредита према Влади Републике Српске исказане, на дан 31. децембар 2007 године, у износу од 2,418,490 Конвертибилних марака представљају репрограмирани обавезе по кредиту у иницијалном износу од 2,638,353 Конвертибилних марке које је Друштво имало према локалном добављачу. Наведени кредит је, на основу уговора и анекса уговора од дана 28. августа 2001. године на период од двије године након истека грејс периода који траје до 7. маја 2006. године. Уговором је дефинисано да ће се у случајевима неблагоприятне исплате кредита вршити обрачун затезне камате у складу са законом.

Дугорочни кредит према Нуро Адре-Адриа-Банк а.д. Бања Лука, представља обавезу по основу уговора од 2. децембра 2005. године. Намена кредита је била за обртни капитал у циљу покрића за издате гаранције према добављачима. Кредит је одобрен са грејс периодом од годину дана, каматна стопа је везана за шестомјесечни EURIBOR увећан за 4.75% на годишњем нивоу. Рок отплате је 28. јануар 2016. године. Као обезбјеђење, поред заложног права на челичном силосу, складишту глинице и одјељењу упаравања, Друштво је овјерило 20 властитих мјеница, 10 властитих мјеница Алумина д.о.о., Зворник и 10 властитих мјеница Механика д.о.о., Зворник са клаузулом "без протеста".

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2007. године

26. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Остале дугорочне обавезе

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Репрограмиране обавезе према држави	11,194,253	12,389,099
Репрограмиране обавезе према добављачима	8,289,452	13,783,800
	<u>19,483,705</u>	<u>26,172,899</u>

Репрограмиране обавезе према држави исказане, са стањем на дан 31. децембар 2007. године, у износу од 11,194,253 Конвертибилних марака се односе на репрограмиране обавезе према Фонду ПИО, Здравственом фонду и Пореској управи РС по основу обавеза за порез на промет. Репрограм наведених обавеза је одобрен са грејс периодом од три до пет година и отплатом у 24 до 60 једнаких мјесечних рата након истека грејс периода. На износ обавеза према Пореској управи Републике Српске обрачунава се и плаћа камата у складу са Законом о пореској управи, осим на износ од 2,136,776 Конвертибилних марака који се на основу одлуке Владе републике Српске не обрачунава затезна камата.

Дугорочне обавезе у износу од 8,289,452 Конвертибилних марака представљају репрограм краткорочних обавеза према добављачима, без камате, и у највећем дијелу са грејс периодом од двије до три године и отплатом у 24 једнаке мјесечне рате након истека грејс периода.

Текућа доспећа дугорочних обавеза приказана су у наредној табели:

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
у року од годину дана или мање	23,005,828	20,400,128
у року дужем од годину дана, али не дужем од пет година	5,352,219	15,025,791
у року року дужем од пет година, али не дужем од десет година	2,377,573	2,276,704
	<u>30,735,620</u>	<u>37,702,623</u>
Минус: Текућа доспијећа дугорочних обавеза (презентовано у оквиру краткорочних обавеза)	<u>(23,005,828)</u>	<u>(20,400,128)</u>
	<u>7,729,792</u>	<u>17,302,495</u>

27. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Краткорочни кредити у земљи	13,692,708	13,692,708
Краткорочни кредити у иностранству	38,283,769	40,139,460
	<u>51,976,477</u>	<u>53,832,168</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31. децембар 2007. године

27. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Краткорочни кредити у земљи

Кредитор	Каматна стопа	У Конвертибилним маркама	
		31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Кредитор из Републике Српске	бескаматно	13,432,708	13,432,708
Влада Републике Српске	10% год.	260,000	260,000
		<u>13,692,708</u>	<u>13,692,708</u>

На основу уговора од 29. децембра 2006. године, сачињеног између кредитора из Републике Српске и Друштва, (гдје су потписници уговора и Алумина д.о.о. Зворник, Механика д.о.о., Зворник и Бирач-Енерго д.о.о., Зворник као савезници) дефинисана је укупна обавеза од стране Друштва у укупном износу од 13,432,708 Конвертибилних марака. Ради обезбјеђења наплате наведених потраживања поред укњиже заложног права на некретнинама и покретној имовини Друштва и савезника у корист кредитора, достављено је по 20 бланко мјеница од стране Друштва и свих савезника. Обавеза је доспјела дана 1. маја 2007. године у цјелости.

Краткорочни кредити у иностранству

	Годишња каматна стопа	Износ у валути	Валута	У Конвертибилним маркама	
				31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
UAB Balkan Invest, Kaunas	12%	999,250	EUR	1,954,363	1,954,363
UAB Balkan Invest, Kaunas	-	1,000,000	USD	1,331,221	1,485,065
UAB Balkan Invest, Kaunas	10%	2,789,046	EUR	5,165,028	5,454,899
Кредитор из Америке	14%	1,534,739	EUR	3,001,728	3,001,729
Кредитор из Америке	10%	2,506,762	USD	3,337,054	3,722,705
Кредитор из Америке	10%	2,358,369	USD	3,139,510	3,502,331
Кредитор из Америке	10%	2,073,300	USD	2,760,021	3,078,985
Кредитор из Литваније	14%	4,872,212	EUR	9,529,217	9,529,217
Кредитор из Литваније	12%	2,492,617	EUR	4,875,134	4,875,134
Кредитор из Литваније	8%	2,116,989	USD	2,818,180	3,143,866
UAB Ukio Banko Investicione Group	7%	200,000	EUR	372,313	391,166
				<u>38,283,769</u>	<u>40,139,460</u>

Краткорочном кредиту исказаном према UAB Balkan Invest, Kaunas, са стањем на дан 31. децембар 2007. године у износу од 1,954,363 Конвертибилне марке одобреног на основу уговора сачињеног дана 14. новембра 2002. године на период од шест мјесеци. Ради обезбјеђења наплате, Анексом основног уговора, дефинисано је заложно право на залихама у вриједности од 80,000 t боксита. Поред тога, напредно потписаним Анексима основног уговора извршено је продужење периода за враћање кредита до 14. маја 2008. године и дефинисано да уколико дужник не врати позајмицу у наведеном року повјерилац има право на затезну камату у висини од 0.1% дневно.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2007. године

27. **КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)**

Краткорочни кредити у иностранству (наставак)

Краткорочни кредит исказан према UAB Balkan Invest, Kaunas, са стањем на дан 31. децембар 2007. године, у износу од 1,331,221 Конвертибилних марака је одобрен на основу уговора о преузимању потраживања од једног кредитора из Литваније који је претходно остварио по основу преузимања обавеза Друштва према локалном добављачу за гас.

Краткорочни кредит исказан према UAB Balkan Invest, Kaunas, са стањем на дан 31. децембар 2007. године, у износу од 5,165,028 Конвертибилних марака је одобрен на основу уговора о преузимању потраживања од једног кредитора из Литваније који је претходно остварио по основу преузимања обавеза Друштва према неколико домаћих добављача. Уговором је дефинисано да уколико дужник не врати позајмицу у наведеном року повјерилац има право на затезну камату у висини од 0.05% дневно.

Краткорочни кредит, исказан према кредитору из Америке, у износу од 3.001,728 Конвертибилних марака на дан 31. децембра 2007. године, је иницијално одобрен за обртни капитал. Кредит је доспио на наплату, у укупном износу, дана 4. јуна 2003. године.

Краткорочни кредит исказан према кредитору из Америке у износу од 3,337,054 Конвертибилних марака на дан 31. децембра 2007. године је одобрен на име преузетих и плаћених обавеза према домаћим добављачима. Кредит је одобрен са каматном стопом од 10% годишње и затезном каматном стопом од 0.05% дневно у случају кашњења у плаћању главнице.

Краткорочни кредит исказан према кредитору из Америке у износу од 3,139,510 Конвертибилних марака на дан 31. децембра 2007. године је одобрен на име преузетих и плаћених обавеза према домаћим добављачима. Кредит је одобрен са каматном стопом од 10% годишње и затезном каматном стопом од 0.05% дневно у случају кашњења у плаћању главнице.

Краткорочни кредит исказан према кредитору из Америке у износу од 2,760,021 Конвертибилне марке на дан 31. децембра 2007. године је одобрен на име преузетих и плаћених обавеза према домаћим добављачима. Затезна камата по стопом од 0.05% дневно је предвиђена у случају кашњења у плаћању главнице.

Краткорочном кредиту исказаном према кредитору из Литваније, са стањем на дан 31. децембар 2007. године у износу од 9,529,217 Конвертибилних марака се односи на обавезе насталих по основу уговора о уступању потраживања о краткорочном кредиту са кредитором из Америке у истом износу, које произилазе из плаћања ранијих обавеза за рачун Друштва.

Краткорочни кредит исказан према кредитору из Литваније, са стањем на дан 31. децембар 2007. године у износу од 4,875,134 Конвертибилне марке се односи на обавезе насталих по основу уговора о уступању потраживања о краткорочном кредиту са Balkan Investment Bank а.д., Бања Лука.

Краткорочни кредит исказан према кредитору из Литваније, са стањем на дан 31. децембар 2007. године у износу од 2,818,180 Конвертибилних марака насталих по основу уговора о уступању потраживања по краткорочном кредиту од стране једног кредитора из Литваније. Кредит је одобрен са каматном стопом од 8% годишње и затезном каматном стопом од 0.05% дневно у случају кашњења у плаћању главнице.

Краткорочни кредит исказан према UAB Ukio Banko Investicione Group, са стањем на дан 31. децембар 2007. године, у износу од 372,313 Конвертибилних марака је одобрен дана 22. децембра 2006. године на период од годину дана са каматном стопом од 7% годишње и затезном каматном стопом од 0.02% дневно у случају кашњења у плаћању главнице.

ФАБРИКА ГЛИНИЦЕ "БИРАЧ" А.Д., ЗВОРНИК

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2007. године

28. ДОБАВЉАЧИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Добављачи у земљи	15,205,641	8,637,992
Добављачи у иностранству	7,125,683	8,371,924
	<u>22,331,324</u>	<u>17,009,916</u>

29. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Од предузећа у земљи	24,951	283,077
Од предузећа у иностранству	12,091,904	12,886,025
	<u>12,116,855</u>	<u>13,169,102</u>

30. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ И ПВР

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Обавезе за зараде и накнаде зарада	770,070	691,509
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	825,344	735,627
Обавезе за порезе, царине и дажбине из набавке	126	137,237
Обавезе за порезе, царине и дажбине на терет трошкова	40,679	125,140
Обавезе по основу камата	11,345,645	8,192,292
Обавезе према запосленима	70,889	159,116
Обавезе према синдикату	116,319	105,715
Остале краткорочне финансијске обавезе	1,247,408	1,270,427
Пасивна временска разграничења	5,874	67
	<u>14,422,354</u>	<u>11,417,130</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2007. године

31. ОБЈЕЛОДАЊИВАЊА О ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА

	У Конвертибилним маркама 2007.
Потраживања	
Алумина д.о.о., Зворник (финансијски пласмани)	5,167,699
Бирач Енерго д.о.о., Зворник (потраживања од купаца)	2,249
Бирач Енерго д.о.о., Зворник (финансијски пласмани)	245,414
Балкан Инвестмент банк А.Д., Бања Лука (потраживања од купаца)	6,493
Укупно потраживања	<u>5,421,855</u>
Обавезе	
Алумина д.о.о., Зворник (обавезе према добављачима)	4,671,076
Механика д.о.о., Зворник (обавезе према добављачима)	1,969,480
Бирач Енерго д.о.о., Зворник (обавезе према добављачима)	7,020
Балкан Инвестмент банк А.Д., Бања Лука (обавезе према добављачима)	881
UAB Balkan Invest, Kaunas (обавезе према добављачима)	9,915
UAB Balkan Invest, Kaunas (главница кредита)	9,308,639
UAB Balkan Invest, Kaunas (обавезе за камате)	1,207,711
UAB Ukio Banko Investicione Group (главница кредита)	372,313
Укупно обавезе	<u>17,547,035</u>
Нето обавезе	<u>12,125,180</u>

	У Конвертибилним маркама 2007.
Приходи	
Балкан Инвестмент банк А.Д., Бања Лука	5,448
Расходи и трошкови	
Алумина д.о.о., Зворник (набавна вриједност продате робе)	212
Алумина д.о.о., Зворник (шпедитерске услуге)	9,945
Алумина д.о.о., Зворник (закупнина)	6,000,000
Механика д.о.о., Зворник (закупнина)	1,600,000
Бирач Енерго д.о.о., Зворник (закупнина)	6,000
UAB Balkan Invest, Kaunas (камате)	566,268
Балкан Инвестмент банк А.Д., Бања Лука (остали трошкови)	2,082
Укупно расходи и трошкови	<u>8,184,507</u>
Нето трошкови	<u>8,179,059</u>

Повезана лица објелодањена у претходним табелама су утврђена по основу власничких односа између правних лица и не укључују предузећа која би се, по основу садржине трансакција, могла третирати као повезана правна лица.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31. децембар 2007. године

32. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Основна средства и готови производи који су се почетком 1992. године затекли на територији бивших република СФРЈ и Федерацији БиХ	5,953,243	11,495,773
Сировине примљене на прераду од трећих лица	13,370,951	17,971,411
	<u>19,324,194</u>	<u>29,467,184</u>

Током 2007. године, Друштво је успело повратити део основних средстава (вагонске цистерне) са простора бивше Југославије и Федерације БиХ која су активирана у сталној имовини Друштва по процењеној вредности у износу од 308,434 Конвертибилних марака (напомена 7 и 14).

33. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2007. године, Друштво води различите судске спорове у којима се јавља као тужилац и тужени. Укупна вриједност судских спорова, које Друштво води против других лица износи 3,390,822 Конвертибилних марака, а вриједност спорова који се воде против Друштва износи 11,802,430 Конвертибилних марака, не укључујући ефекте затезних камата проистеклих и обрачунатих до дана коначне пресуде, или до дана коначне исплате обавезе проистекле из судског спора. На дан 31. децембар 2007. године Друштво је извршило резервисање за потенцијалне губитке од судских спорова у износу од 8,410,465 Конвертибилне марке, који по процјени руководства неће бити изложен материјално значајним промена.

34. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Српске се често различито тумаче и предмет су честих измјена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарјелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

35. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

	Конвертибилних марака	
	31. децембар 2007.	31. децембар 2006.
Амерички долар	1.3312	1.4851
ЕУРО	1.9558	1.9558