

**Finansijski izvještaji za  
period koji se završava 31.  
decembra 2018. godine i  
izvještaj nezavisnog  
revizora**

HI Destilacija a.d. Teslić

# SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora.....	3
Bilans uspjeha za period 01.01.2018 - 31.12.2018. godine.....	7
Izveštaj o ostalim dobitima i gubicima perioda za period 01.01 - 31.12.2018. godine .....	8
Bilans stanja na dan 31.12.2018. godine.....	9
Bilans tokova gotovine za period 01.01.2018. - 31.12.2018. godine .....	10
Izveštaj o promjenama na kapitalu za period 01.01.2018 - 31.12.2018. godine .....	11
1. Osnovni podaci o društvu .....	12
2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja.....	13
3. Pregled značajnih računovodstvenih politika .....	14
4. Značajne računovodstvene procjene .....	18
5. Prihodi od prodaje učinaka .....	19
6. Troškovi materijala, goriva i energije .....	19
7. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi.....	19
8. Troškovi proizvodnih usluga .....	20
9. Troškovi amortizacije i rezervisanja .....	20
10. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa).....	20
11. Porez na dobit .....	21
12. Zarada po akciji .....	21
13. Nekretnine, postrojenja i oprema.....	22
14. Zalihe i dati avansi.....	23
15. Kratkoročna potraživanja.....	23
16. Kratkoročni finansijski plasmani .....	23
17. Gotovina i gotovinski ekvivalenti.....	24
18. Kapital .....	24
19. Dugoročna rezervisanja .....	25
20. Obaveze iz poslovanja .....	25
21. Obaveze za zarade i naknade zarada .....	26
22. Transakcije sa povezanim pravnim licima .....	26
23. Upravljanje finansijskim rizicima.....	27
24. Poreski rizici .....	28
25. Potencijalne obaveze .....	28
26. Događaji nakon datuma izvještavanja .....	28
27. Usaglašavanje potraživanja i obaveza .....	29

## Izveštaj nezavisnog revizora

**Grant Thornton d.o.o. Banja Luka**

Vase Pelagića 2/IV  
78 000 Banja Luka  
Republika Srpska  
Bosna i Hercegovina

T +387 51 211 509; +387 51 211 294

F +387 51 211 501

E office@grantthornton.ba

www.grantthornton.ba

## Osnivačima društva HI „Destilacija“ a.d. Teslić

### Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja HI Destilacija a.d. Teslić (u daljem tekstu “Društvo“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2018. godine, i bilans uspjeha, izvještaj o ostalim dobicima i gubicima perioda, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum, uključujući i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji daju istiniti i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijsko stanje društva „HI Destilacija“ a.d. Teslić na dan 31. decembra 2018. godine, rezultate njegovog poslovanja, novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj.

### Osnova za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljno opisane u našem izvještaju u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo u odnosu na Društvo u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

### Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne izražavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima.

Ključno pitanje revizije	Primjenjene procedure revizije
<p><i>1. Prihodi od prodaje robe i učinaka (vidjeti napomenu 5)</i></p> <p>Usmjerili smo pažnju na ovo područje budući da su ukupni iskazani prihod od prodaje robe i učinaka u 2018. godini 16.785.185 KM, te na način priznavanja prihoda, povezane kontrole i obim procjena u pogledu iznosa priznavanja prihoda ključno za našu reviziju. Takođe, pitanje priznavanja prihoda smatramo važnim zbog rizik u vezi ove pozicije odnosno priznavanja prihoda kao rezultat stvarno nastale transakcije i u ispravnom iznosu.</p>	<p><i>Naše procedure su uključivale sljedeće postupke:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- pribavili smo detaljne izvještaje o ukupnim prihodima po pozicijama iz sistema Društva i uporedili ga sa iznosom ukupnih prihoda priznatim u tekućem periodu;</li> <li>- odabrali smo uzorak pozicija tokom godine i provjerili osnove za priznavanje prihoda od prodaje učinaka, kao i procedure neophodne za sticanje uvjerenja da su događaji povezani sa priznavanjem prihoda nastali;</li> <li>- pregledali smo povezanu dokumentaciju s ciljem sticanja uvjerenja da su prihodi priznati u periodu na koji se i odnose.</li> </ul> <p>Na osnovu sprovedenih revizorskih procedura, na bazi uzorka, smatramo da je Društvo izvršilo adekvatno priznavanje prihoda, te da su priznati prihodi rezultat stvarno nastalih transakcija i da su tačno evidentirani u periodu u kome su i nastali.</p>

Na bazi sprovedenih procedura, nismo identifikovali značajne nalaze u odnosu na tačnost evidentiranih prihoda u 2018. godini.

## Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i fer prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja kao i za takve interne kontrole za koje Rukovodstvo Društva utvrdi da su neophodne i koje omogućavaju sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed kriminalne radnje ili ili greške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo Društva je odgovorno za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju i objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

## Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji, kao cjelina, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili pogreške i smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola;
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva;
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava;
- zaključujemo o primjerenosti korištenja računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja i, temeljno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju;
- ocjenjujemo ukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji, osnovne transakcije i događaje na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo sa onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i sve značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

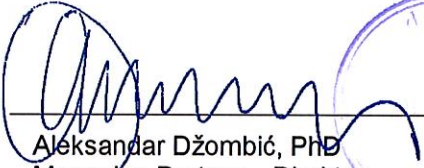
Takođe, dostavljamo rukovodstvu Društva izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavjestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koje se može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena rukovodstvu Društva, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja.


Mi opisujemo ova pitanja u izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve obavjesti.

Partner na revizorskom angažmanu čiji je rezultat ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Aleksandar Džombić, Ovlašteni revizor.

Banja Luka, 15. maj 2019. Godine

  
Aleksandar Džombić, PhD  
Managing Partner – Direktor  
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka



  
Jadranka Kurbalija  
Ovlašćeni revizor  
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka

**Bilans uspjeha za period 01.01.2018 - 31.12.2018. godine**

<b>Bilansne pozicije</b>	<b>Napomene</b>	<b>2018. u KM</b>	<b>2017. u KM</b>
<b>Poslovni prihodi</b>			
Prihodi od prodaje učinaka	5	16.785.185	19.473.064
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe ili učinaka		47.853	42.144
Ostali poslovni prihodi		41.728	28.972
Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka		(99.740)	(2.261.599)
		<b>16.775.026</b>	<b>17.282.582</b>
<b>Poslovni rashodi</b>			
Troškovi materijala, goriva i energije	6	8.284.357	8.426.137
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	7	4.966.275	4.743.376
Troškovi proizvodnih usluga	8	1.370.566	1.569.624
Troškovi amortizacije i rezervisanja	9	1.364.929	1.263.388
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	10	273.923	323.871
Troškovi poreza		59.127	71.719
Toškovi doprinosa		7.588	7.387
		<b>16.326.765</b>	<b>16.405.502</b>
<b>Poslovni dobitak/(gubitak)</b>		<b>448.261</b>	<b>877.080</b>
Finansijski prihodi		9.587	5
Finansijski rashodi		(3.031)	(47.753)
Ostali prihodi		17.406	48.369
Ostali rashodi		(84.983)	(95.980)
<b>Dobitak prije oporezivanja</b>		<b>387.240</b>	<b>781.721</b>
Porez na dobit	11	(52.280)	(82.708)
<b>Neto dobitak/ (gubitak)</b>		<b>334.960</b>	<b>699.013</b>
<b>Zarada po akciji</b>	12	<b>0,014</b>	<b>0,034</b>

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

## Izveštaj o ostalim dobitcima i gubicima perioda za period 01.01 - 31.12.2018. godine

<b>Bilansne pozicije</b>	<b>2018. u KM</b>	<b>2017. u KM</b>
<b>Neto dobitak perioda</b>	<b>334.960</b>	<b>699.013</b>
Ostali dobitci/(gubici) u periodu	-	-
<b>Ukupan neto dobitak</b>	<b>334.960</b>	<b>699.013</b>



## Bilans stanja na dan 31.12.2018. godine

Bilansne pozicije	Napomene	31.12.2018. u KM	31.12.2017. u KM
<b>Stalna imovina</b>			
Nematerijalna sredstva		10.000	10.070
Nekretnine, postrojenja oprema i investicione nekretnine	13	19.067.709	19.996.426
Biološka sredstva i sredstva kulture		8.070	8.070
Dugoročni finansijski plasmani		21.709	21.709
		<b>19.107.488</b>	<b>20.036.275</b>
<b>Tekuća imovina</b>			
Zalihe i dati avansi	14	2.198.221	2.376.192
Kratkoročna potraživanja	15	1.635.407	2.090.017
Kratkoročni finansijski plasmani	16	895.594	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	17	4.504.887	4.010.013
Porez na dodatu vrednost		14.505	153.147
Aktivna vremenska razgraničenja		265	1.964
		<b>9.248.879</b>	<b>8.631.333</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>28.356.367</b>	<b>28.667.608</b>
<b>Kapital</b>	18		
Osnovni kapital		23.228.364	23.228.364
Rezerve		2.866.489	2.796.588
Neraspoređeni dobitak		964.072	699.013
		<b>27.058.925</b>	<b>26.723.965</b>
<b>Dugoročna rezervisanja</b>	19	<b>187.264</b>	<b>161.468</b>
<b>Kratkoročne obaveze</b>			
Obaveze iz poslovanja	20	714.865	1.391.811
Obaveze za zarade i naknade zarada	21	323.175	326.254
Druge obaveze		60.305	51.213
Porez na dodatu vrijednost		87	754
Obaveze za porez na dobitak		28	-
Obaveze za poreze, doprinose i dr. dažbine		11.718	12.143
		<b>1.110.178</b>	<b>1.782.175</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>28.356.367</b>	<b>28.667.608</b>

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

## Bilans tokova gotovine za period 01.01.2018. - 31.12.2018. godine

	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
	<b>u KM</b>	<b>u KM</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	18.607.422	20.929.756
Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.	30.867	12.808
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	372.341	365.241
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi	(11.792.901)	(10.902.329)
Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	(4.965.951)	(4.735.769)
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	(117)	(18.392)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	(83.766)	(143.254)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(297.325)	(326.253)
<b>Neto priliv/ (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>1.870.570</b>	<b>5.181.808</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	(895.593)	-
Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	(480.103)	(2.117.894)
<b>Neto priliv/ (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(1.375.696)</b>	<b>(2.117.894)</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	-	(752.744)
<b>Neto priliv/ (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>-</b>	<b>(752.744)</b>
<b>NETO PRILIV / ODLIV GOTOVINE</b>	<b>494.874</b>	<b>2.311.170</b>
<b>GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>4.010.013</b>	<b>1.698.843</b>
<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>4.504.887</b>	<b>4.010.013</b>

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

## Izveštaj o promjenama na kapitalu za period 01.01.2018 - 31.12.2018. godine

	Osnovni kapital	Ostale rezerve	Nerasp. dobiti/gubici	Ukupno
<b>Stanje na dan 01.01.2017. godine</b>	<b>23.228.364</b>	<b>1.107.440</b>	<b>1.689.148</b>	<b>26.024.952</b>
Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	-	-	699.013	699.013
Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokrića gubitka	-	1.689.148	(1.689.148)	-
<b>Stanje na dan 31.12.2017.godine</b>	<b>23.228.364</b>	<b>2.796.588</b>	<b>699.013</b>	<b>26.723.965</b>
Neto dobiti/ gubici perioda priznati direktno u kapitalu	-	-	334.960	334.960
Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokrića gubitka	-	69.901	(69.901)	-
<b>Stanje na dan 31.12.2018. godine</b>	<b>23.228.364</b>	<b>2.866.489</b>	<b>964.072</b>	<b>27.058.925</b>

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

## 1. Osnovni podaci o društvu

Društvo je upisano u sudski registar 31. avgusta 2001. godine, registarski uložak broj 1-268 00, pod oznakom i brojem upisnika suda U/I-487/2001 kod Osnovnog suda u Doboju.

Promjena svojine preostalog dijela državnog kapitala, proširenje djelatnosti i usklađivanje djelatnosti sa odredbama Zakona o klasifikaciji djelatnosti i o registru jedinica razvrstavanja („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 113/04) izvršena je 04. januara 2006. godine kod nadležnog suda u sudskom registru, registarski uložak broj 1-268-00, pod oznakom i brojem upisnika suda U/I-1171/05.

Okružni privredni sud Doboju 28. juna 2011. godine donio je rješenje o registraciji broj 60-0Reg-11-000238 da se u sudski registar ovog suda izvrši upis usklađivanja organizacije i akata sa odredbama Zakona o privrednim društvima („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 127/2008 i 58/2009) i usklađivanja djelatnosti sa Uredbom o klasifikaciji djelatnosti Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 119/2010), a na osnovu člana 22. Zakona o klasifikaciji djelatnosti i registru poslovnih subjekata po djelatnostima u Republici Srpskoj („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 74/2010) kod subjekta upisa pod nazivom: Hemijska industrija „Destilacija“ akcionarsko društvo Teslić.

Akcionari prema spisku Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka: broj akcija 23.228.364, vrijednost 1,00 KM, ukupno 23.228.364,00 KM.

Organi Društva su: Skupština, kao organ vlasnika, Upravni odbor, kao organ upravljanja, Direktor, kao organ poslovođenja, Odbor za reviziju i Izvršni odbor.

Pretežna djelatnost Društva je: 20.14 - Proizvodnja ostalih organskih hemikalija.

Matični broj: 1057189

JIB: 4401295610009

Adresa: Svetog Save 23, Teslić.

Prosječan broj zaposlenih radnika u 2018. godini prema stanju na kraju mjeseca je 344 (u 2017. godini 334).

## **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 2018. godinu nisu prevedene niti objavljene sve važeće promjene u standardima i tumačenjima.

### **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. 63/16).

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

### **Računovodstveni metod**

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

### **Načelo stalnosti poslovanja**

Finansijski izvještaji Društva sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja.

### 3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

#### 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 fakturnoj vrijednosti, umanjenoj za odobrene popuste.

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

#### 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 sljedeći:

Valuta	31.12.2018.	31.12.2017.
EUR	1,95583	1,95583

#### 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.

#### Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se inicijalno priznaju po nabavnoj vrijednosti. Naknadno vrednovanje nematerijalnih ulaganja vrši se po fer vrijednosti umanjenoj za eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava na nabavnu vrijednost, primjenom proporcionalnog metoda.

## 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 faktorna 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 nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za kumuliranu ispravku vrijednosti po osnovu amortizacije i za eventualne akumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti.

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

Naziv	stope %
Licence	20
Građevinski objekti	1,00- 10,00
Postrojenje i oprema	3,00- 50,00

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.

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

## Zalihe

Vrednovanje zaliha prilikom njihovog pribavljanja po nabavnoj vrijednosti (cijena koštanja) ili neto prodajnoj vrijednosti, zavisno od toga koja je od ove dvije vrijednosti niža. Nabavna vrijednost- cijena koštanja zaliha obuhvata sve troškove koji nastaju u vezi sa dovođenjem zaliha na sadašnje stanje.

Materijal i rezervni dijelovi iskazuju se u poslovnim knjigama po prosječnoj cijeni. Obračun ulaznih zaliha se vrši po nabavnoj cijeni. Obračun izlaznih zaliha se vrši po metodi prosječne cijene. Preduzeće može da umanja vrijednost zaliha po osnovu stvarno nastalih i dokumentovanih smanjenja upotrebnih vrijednosti.

Alat i inventar iskazuje se u poslovnim knjigama po nabavnim cijenama, a otpisuje se u cjelini prilikom davanja na korišćenje i vodi se u poslovnim knjigama i poslije otpisa sve dok se ne povuče iz upotrebe.

Izdavanjem radne odjeće na upotrebu vrši se otpis 100% vrijednosti.

## 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 sljedećih kategorija: sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, investicije koje se drže do dospjeća, krediti (zajmovi) i potraživanja i sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Društva utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

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

### 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 umanjene 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.

Dospjeli finansijski plasmani i potraživanja na dan godišnjeg sastavljanja finansijskog izvještaja, potraživanja starija od godinu dana a koja su tužena, indirektno se otpisuju u vrijednosti 10% od utuženih potraživanja.

## Umanjenja vrijednosti finansijskih sredstava

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

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

## Ostale finansijske obaveze

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

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

## Porezi

### 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 umanjene poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

## 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.

## Primanja zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj, Društvo je u obavezi da plaća doprinose fondovima kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Društvo je, takođe, obavezna 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.

## 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 objelodanjanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, tekućim i očekivanim uslovima poslovanja i ostalim raspoloživim informacijama na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procjenjenih iznosa.

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

### a) Korisni vijek nekretnina, postrojenja i opreme

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

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

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

## 5. Prihodi od prodaje učinaka

<b>Prihodi od prodaje učinaka</b>	<b>2018. u KM</b>	<b>2017. u KM</b>
Prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima	1.000.568	1.027.781
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	7.992.259	8.040.146
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	7.792.358	10.405.137
<b>Ukupno prihodi od prodaje učinaka:</b>	<b>16.785.185</b>	<b>19.473.064</b>

Smanjenje prihoda od prodaje učinaka od 9,58% u odnosu na 2017. godinu jeste posljedica manje realizacije drvenog briketa.

## 6. Troškovi materijala, goriva i energije

<b>Troškovi materijala, goriva i energije</b>	<b>2018. u KM</b>	<b>2017. u KM</b>
Troškovi materijala za izradu	5.568.961	5.841.773
Troškovi goriva i energije	1.576.805	1.280.772
Troškovi režijskog materijala	1.138.591	1.303.592
<b>Ukupno troškovi materijala, goriva i energije:</b>	<b>8.284.357</b>	<b>8.426.137</b>

## 7. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

<b>Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</b>	<b>2018. u KM</b>	<b>2017. u KM</b>
Troškovi bruto zarada	4.674.499	4.478.663
Troškovi bruto ostalih ličnih rashoda	242.485	215.422

<b>Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</b>	<b>2018. u KM</b>	<b>2017. u KM</b>
Troškovi bruto naknada članovima UO i NO	49.291	49.291
<b>Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi:</b>	<b>4.966.275</b>	<b>4.743.376</b>

Troškovi proizvodnih usluga

<b>Troškovi proizvodnih usluga</b>	<b>2018. u KM</b>	<b>2017. u KM</b>
Troškovi transportnih usluga	806.318	854.570
Troškovi usluga održavanja	19.071	14.086
Troškovi reklame i propaganda	12.293	14.873
Troškovi sajmova	2.445	-
Troškovi ostalih usluga	530.439	686.095
<b>Ukupno troškovi proizvodnih usluga:</b>	<b>1.370.566</b>	<b>1.569.624</b>

## 8. Troškovi amortizacije i rezervisanja

<b>Troškovi amortizacije i rezervisanja</b>	<b>2018. u KM</b>	<b>2017. u KM</b>
Troškovi amortizacije	1.339.133	1.251.822
Troškovi rezervisanja	25.796	11.566
<b>Ukupno troškovi amortizacije i rezervisanja:</b>	<b>1.364.929</b>	<b>1.263.388</b>

## 9. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)

<b>Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)</b>	<b>2018. u KM</b>	<b>2017. u KM</b>
Troškovi neproizvodnih usluga	64.427	105.313
Troškovi reprezentacije	24.853	17.883
Troškovi premije osiguranja	52.738	55.081
Troškovi platnog prometa	32.499	33.512
Troškovi članarina	6.065	6.239
Ostali nematerijalni troškovi	93.341	105.843
<b>Ukupno nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa):</b>	<b>273.923</b>	<b>323.871</b>

## 10. Porez na dobit

<b>Porez na dobit</b>	<b>2018. u KM</b>	<b>2017. u KM</b>
Dobitak/(gubitak) prije oporezivanja	387.239	781.721
Korekcija za poreske svrhe	135.556	45.359
Poreski dobitak	522.795	827.080
Neto poreska osnovica	522.795	827.080
Tekući porez na dobit (10%)	52.280	82.708
<b>Ukupno porez na dobit:</b>	<b>52.280</b>	<b>82.708</b>

## 11. Zarada po akciji

<b>Zarada po akciji</b>	<b>2018. u KM</b>	<b>2017. u KM</b>
Dobitak/(gubitak) obračunskog perioda	334.960	699.013
Prosječan ponderisani broj akcija	23.228.364	23.228.364
<b>Ukupno gubitak po akciji:</b>	<b>0,014</b>	<b>0,030</b>

## 12. Nekretnine, postrojenja i oprema

Opis	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Ukupno
<b>N A B A V N A V R I J E D N O S T</b>					
<b>Stanje na dan 01.01.2017.</b>	<b>9.066.885</b>	<b>34.233.154</b>	<b>89.064.297</b>	<b>8.472</b>	<b>132.372.808</b>
Nabavka	-	-	-	1.810.166	1.810.166
Prenos sa/na	-	499.020	1.142.890	(1.641.910)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(359.112)	(7.368)	(366.480)
<b>Stanje na dan 31.12.2017.</b>	<b>9.066.885</b>	<b>34.732.174</b>	<b>89.848.075</b>	<b>169.360</b>	<b>133.816.494</b>
Nabavka	-	-	-	410.345	410.345
Prenos sa/na	-	73.804	505.389	(579.193)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(48.351)	(29.290)	-	(77.641)
<b>Stanje na dan 31.12.2018.</b>	<b>9.066.885</b>	<b>34.757.627</b>	<b>90.324.174</b>	<b>512</b>	<b>134.149.198</b>
<b>I S P R A V K A V R I J E D N O S T I</b>					
<b>Stanje na dan 01.01.2017.</b>	-	<b>26.910.972</b>	<b>86.016.940</b>	-	<b>112.927.912</b>
Amortizacija	-	541.854	709.414	-	1.251.268
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(359.112)	-	(359.112)
<b>Stanje na dan 31.12.2017.</b>	-	<b>27.452.826</b>	<b>86.367.242</b>	-	<b>113.820.068</b>
Amortizacija	-	548.942	790.120	-	1.339.062
Otuđenja i rashodovanja	-	(48.351)	(29.290)	-	(77.641)
<b>Stanje na dan 31.12.2018.</b>	-	<b>27.953.417</b>	<b>87.128.072</b>	-	<b>115.081.489</b>
<b>Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2017. godine</b>	<b>9.066.885</b>	<b>7.279.348</b>	<b>3.480.833</b>	<b>169.360</b>	<b>19.996.426</b>
<b>Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2018. godine</b>	<b>9.066.885</b>	<b>6.804.210</b>	<b>3.196.102</b>	<b>512</b>	<b>19.067.709</b>

### 13. Zalihe i dati avansi

<b>Zalihe i dati avansi</b>	<b>2018. u KM</b>	<b>2017. u KM</b>
Zalihe gotovih proizvoda	1.239.218	1.220.003
Zalihe materijala	710.985	844.543
Zalihe nedovršene proizvodnje, poluproizvoda i nedovršenih usluga	182.508	301.463
Dati avansi	65.510	10.183
<b>Ukupno zalihe i dati avansi:</b>	<b>2.198.221</b>	<b>2.376.192</b>

### 14. Kratkoročna potraživanja

<b>Kratkoročna potraživanja</b>	<b>2018. u KM</b>	<b>2017. u KM</b>
Potraživanja od kupaca - povezana pravna lica	318.473	471.846
Potraživanja od kupaca iz Republike Srpske	465.678	444.767
Potraživanja od kupaca iz Federacije BiH	362.701	432.615
Potraživanja od kupaca iz Brčko Distrikta BiH	33	4.217
Potraživanja od kupaca iz inostranstva	438.870	686.304
Potraživanja od zaposlenih	3.532	3.492
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	37.923	6.437
Ostala kratkoročna potraživanja	8.197	40.339
<b>Ukupno kratkoročna potraživanja:</b>	<b>1.635.407</b>	<b>2.090.017</b>

### 15. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani iskazani na dan 31. decembar 2018. godine iznose 895.594 KM i odnose se na otkupljene sopstvene akcije i otkupljene sopstvene udjele namijenjene prodaji ili poništavanju. Naime, Uprava Društva je 18. januara 2018. godine donijela Odluku o maksimalnom otkupu 6.900.000 sopstvenih akcija, po cijeni od 0,289 KM. Ponuda o otkupu je ponuđena svim akcionarima. Otkupljeno je ukupno 3.098.940 akcija, a na redovnoj 26. skupštini akcionara usvojen je Izvještaj o otkupu.

## 16. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>	<b>2018. u KM</b>	<b>2017. u KM</b>
Poslovni račun- domaća valuta	895.881	343.614
Poslovni račun- strana valuta	3.603.347	3.658.327
Blagajna - domaća valuta	5.659	8.072
<b>Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti:</b>	<b>4.504.887</b>	<b>4.010.013</b>

## 17. Kapital

	<b>2018. u KM</b>	<b>2017. u KM</b>
Akcijski kapital	23.228.364	23.228.364
Statutarne rezerve	394.338	359.387
Zakonske rezerve	2.472.151	2.437.200
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	629.112	-
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	334.960	699.014
<b>Ukupno:</b>	<b>23.228.364</b>	<b>23.228.364</b>

### *Akcijski kapital*

Akcijski kapital iskazan na dan 31. decembra 2018. godine u iznosu od 23.228.364 KM sastoji se od 23.228.364 običnih (redovnih) akcija nominalne vrijednosti od 1 KM po akciji.



Akcionari Društva su dati u narednoj tabeli:

<b>Kapital</b>	<b>Učešće</b>
Škrebić Mladen	11,59
Škrebić Dražen	11,56
Polara Invest Fond a.d. Banja Luka	10,98
OAIF VIB Fond a.d. Banja Luka	8,68
PREF a.d. Banja Luka	7,71
Škrebić Goran	7,40
ZIF Prof-Plus d.d. Sarajevo	5,72
OAIF Profit Plus a.d. Banja Luka	4,55
Škrebić Zoran	4,49
Vuković Radivoje	4,46
Ostali	22,86
<b>Ukupno osnovni kapital:</b>	<b>100</b>

## 18. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja na dan 31. decembar 2018. godine iznose 187.264 KM (na dan 31. decembar 2017. godine 161.468 KM) i odnose se na rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih.

## 19. Obaveze iz poslovanja

<b>Obaveze iz poslovanja</b>	<b>2018. u KM</b>	<b>2017. u KM</b>
Primljeni avansi	2.940	14.877
Obaveze prema dobavljačima		
- povezana pravna lica	3.780	-
- Iz Republike Srpske	579.813	1.093.170
- Iz federacije BiH	81.049	243.495
- Iz Brčko distrikta	20	5.616
- u inostranstvu	47.263	34.653
<b>Ukupno obaveze iz poslovanja:</b>	<b>714.865</b>	<b>1.391.811</b>

## 20. Obaveze za zarade i naknade zarada

Obaveze za zarade i naknade zarada	2018. u KM	2017. u KM
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	196.741	189.633
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada, osim zarada koje se refundiraju	119.621	120.348
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada, osim zarada koje se refundiraju	6.813	16.273
<b>Ukupno obaveze za zarade i naknade zarada:</b>	<b>323.175</b>	<b>326.254</b>

Obaveze za zarade i naknade zarada se odnose na decembarsku platu, koja je isplaćena u januaru 2019. godine.

## 21. Transakcije sa povezanim pravnim licima

Bilans uspjeha	2018. u KM	2017. u KM
<b>Prihodi od prodaje učinaka</b>		
Acetik d.o.o. Beograd	1.000.568	1.027.781
<b>Ukupno prihodi:</b>	<b>1.000.568</b>	<b>1.027.781</b>
<b>Rashodi</b>		
Acetik d.o.o. Beograd	(20.622)	-
<b>Ukupno rashodi</b>	<b>(20.622)</b>	<b>-</b>
<b>Neto prihodi/(rashodi):</b>	<b>979.946</b>	<b>1.027.781</b>
<b>Bilans stanja</b>	<b>31.12.2018. u KM</b>	<b>31.12.2017. u KM</b>
<b>Potraživanja od kupaca</b>		
Acetik d.o.o. Beograd	318.473	471.845
<b>Ukupno potraživanja:</b>	<b>318.473</b>	<b>471.845</b>
<b>Obaveze prema dobavljačima</b>		
Acetik d.o.o. Beograd	(3.780)	-
<b>Ukupno obaveze:</b>	<b>(3.780)</b>	<b>-</b>

<b>Bilans uspjeha</b>	<b>2018.</b> <b>u KM</b>	<b>2017.</b> <b>u KM</b>
<b>Neto potraživanja/(obaveze):</b>	<b>314.693</b>	<b>471.845</b>

## 22. Upravljanje finansijskim rizicima

### Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

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

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

### Kreditni rizik

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

### Rizik likvidnosti

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

Ročnost dospjeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

	<b>do 1 godine</b>	<b>od 1 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
<b>2018. godina</b>				
Obaveze iz poslovanja	714.865	-	-	714.865
Ostale kratkoročne obaveze	395.313	-	-	395.313
	<b>1.110.178</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.110.178</b>

	<b>do 1 godine</b>	<b>od 1 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
<b>2017. godina</b>				
Obaveze iz poslovanja	1.391.811	-	-	1.391.811
Ostale kratkoročne obaveze	390.364	-	-	390.364
	<b>1.782.175</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.782.175</b>

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

## **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. Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo nije imalo obaveza po osnovu dugoročnih ili kratkoročnih finansijskih obaveza.

## **23. Poreski rizici**

Bosna i Hercegovina trenutno ima više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porezi koji se plaćaju uključuju porez na dodatu vrijednost, porez na dobit i poreze na plate (obavezne poreze), zajedno sa drugim porezima. Pored toga, zakoni kojima se regulišu ovi porezi nisu bili primjenjivani duže vrijeme za razliku od razvijenijih tržišnih privreda, dok su propisi kojim se vrši implementacija ovih zakona često nejasni ili ne postoje. Shodno tome, u pogledu pitanja vezanih za poreske zakone ograničen je broj slučajeva koji se mogu koristiti kao primjer. Često postoje razlike u mišljenju među državnim ministarstvima i organizacijama vezano za pravnu interpretaciju zakonskih odredbi što može dovesti do neizvjesnosti i sukoba interesa. Poreske prijave, zajedno sa drugim oblastima zakonskog regulisanja (na primjer, pitanja carina i devizne kontrole) su predmet pregleda i kontrola od više ovlašćenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje jako strogih kazni i zateznih kamata.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznjetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvo može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini bude značajniji od onog u zemljama sa razvijenijim poreskim sistemom.

## **24. Potencijalne obaveze**

Na dan 31. decembra 2018. godine, Društvo se ne pojavljuje kao tužena strana u sudskim sporovima, koji bi zahtijevali potencijalna rezervisanja.

## **25. Događaji nakon datuma izvještavanja**

Nakon 31. decembra 2018. godine – datuma izvještavanja, do dana odobrenja ovih finansijskih izvještaja ne postoje događaji koji bi prouzrokovali korekciju ovih finansijskih izvještaja, kao i događaji koji su materijalno značajni za objavljivanje u ovim finansijskim izvještajima.

## **26. Usaglašavanje potraživanja i obaveza**

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2018. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

---

Odgovorno lice