

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2015. GODINU
I IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
JP AUTOPUTEVI REPUBLIKE SRPSKE DOO
BANJA LUKA**

JUN 2016. GODINE

Kopija broj: 1

S A D R Ź A J

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	3
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK).....	4
IZVEŠTAJ O DOBITKU I GUBITKU I OSTALOM UKUPNOM REZULTATU.....	5
IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU	6
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU.....	7
BILANS TOKOVA GOTOVINE	8
1. OSNOVNI PODACI O PREDUZEĆU	9
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA	9
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA.....	12
4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE	18
5. KOREKCIJA FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	19
6. PRIHODI OD PRODAJE UČINAKA	21
7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI	21
8. TROŠKOVI MATERIJALA	21
9. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI.....	22
10. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	22
11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA.....	23
12. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	23
13. FINANSIJSKI PRIHODI	24
14. FINANSIJSKI RASHODI.....	24
15. OSTALI RASHODI.....	24
16. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE	25
17. POREZ NA DOBIT	25
18. NEMATERIJALNA ULAGANJA	26
19. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA.....	27
20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	27
21. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI	28
22. POREZ NA DODATU VRIJEDNOST	28
23. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	28
24. KAPITAL.....	29
25. DUGOROČNA REZERVISANJA	29
26. DUGOROČNI KREDITI	29
27. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE.....	31
28. OBAVEZE IZ POSLOVANJA.....	31
29. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	32
30. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA.....	32
31. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZJVEŠTAJNOG PERIODA	35

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Osnivaču Javnog preduzeća Autoputevi Republike Srpske d.o.o. Banja Luka

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Javnog preduzeća Autoputevi Republike Srpske d.o.o. Banja Luka (u daljem tekstu "Preduzeće") koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2015. godine i izvještaj o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama u kapitalu i bilans tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za takve interne kontrole za koje rukovodstvo utvrdi da su neophodne i koje omogućavaju sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale uslijed pronevjere ili greške.

Odgovornost revizora

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

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

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

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)**Osnivaču Javnog preduzeća Autoputevi Republike Srpske doo Banja Luka (nastavak)***Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju objektivno i istinito po svim materijalno značajnim pitanjima finansijski položaj Preduzeća na dan 31. decembra 2015. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završila na taj dan, u skladu za Zakonom o računovodstvu i reviziji i ostalim računovodstvenim propisima koji regulišu finansijsko izvještavanje privrednih društava u Republici Srpskoj.

Skretanje pažnje

a) Kao što je objelodanjeno u napomeni 26 uz finansijske izvještaje, na dan 31. decembra 2015. godine određeni finansijski pokazatelji Preduzeća nisu bili usaglašeni sa uslovima navedenim u ugovoru o dugoročnom kreditu, što pruža mogućnost povjeriocu da potraživanja po navedenom kreditu proglasi u potpunosti dospjelim. U skladu sa paragrafom 74, Međunarodnog računovodstvenog standarda 1 – Prezentacija finansijskih izvještaja kada entitet prekrši obavezu iz ugovora o dugoročnom kreditu, na kraju ili prije kraja izvještajnog perioda, zbog čega obaveza postaje plativa na zahtjev, ta obaveza se klasifikuje kao kratkoročna, čak i ako poslije kraja izvještajnog perioda a prije odobravanja finansijskih izvještaja za objavljivanje, povjerilac pristane da ne zahtjeva naplatu kao posljedicu ovakvog kršenja. Obaveza se klasifikuje kao kratkoročna jer, na kraju izvještajnog perioda, entitet nema bezuslovno pravo da odloži njeno izmirenje za najmanje dvanaest mjeseci poslije tog datuma. Usljed gore navedenog, tekuća imovina je na dan 31. decembra 2015. godine za 280.167.835 KM niža od kratkoročnih obaveza što može dovesti u pitanje nastavak poslovanja Preduzeća.

Rukovodstvo smatra da Preduzeće neće imati negativnih posljedica po navedenom osnovu uzimajući u obzir činjenicu da povjerioci do datuma izdavanja ovog izvještaja nisu dostavili opomene niti su zahtijevali izmirenje navedenih obaveza prije roka dospjeća.

b) Skrećemo pažnju na napomene 3(d) i 18, gdje je objašnjeno da Preduzeće u svojim finansijskim izvještajima vrši priznavanje nematerijalnih ulaganja (prava upravljanja autoputevima) u visini obaveza po osnovu dugoročnih kredita i drugih obaveza za izgradnju autoputeva. Amortizacija prava formiranih na opisani način vrši se u periodu otplate preuzetih kreditnih obaveza. Rukovodstvo smatra da primjenjeni metod amortizacije nematerijalnih ulaganja odražava očekivani obrazac potrošnje budućih ekonomskih koristi sadržanih u nematerijalnim ulaganjima.

Po navedenim pitanjima nije izražena rezerva u našem mišljenju.

Banja Luka, 30. jun 2016. godine



Vladimir Ilić
Ovlašćeni revizor

GRANT THORNTON REVIZIT d.o.o. Beograd



Aleksandar Džombić
Ovlašćeni revizor

CONFIDA REVIZIJA BANJA LUKA d.o.o.



IZVEŠTAJ O DOBITKU I GUBITKU I OSTALOM UKUPNOM REZULTATU
 ZA PERIOD 01.01. - 31.12.2015. GODINE

Bilansne pozicije	Napomene	2015. u KM	2014. u KM
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje robe		21.882	-
Prihodi od prodaje učinaka	6	2.280.387	-
Ostali poslovni prihodi	7	53.725.570	41.184.047
		56.027.839	41.184.047
Poslovni rashodi			
Nabavna vrijednost prodate robe		24.730	-
Troškovi materijala	8	304.515	218.854
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	9	1.699.850	1.071.364
Troškovi proizvodnih usluga	10	1.047.367	684.065
Troškovi amortizacije i rezervisanja	11	35.863.039	26.728.960
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	12	749.047	245.000
Troškovi poreza		6.545	3.441
Troškovi doprinosa		19.961	6.961
		39.715.054	28.958.645
Poslovni dobitak		16.312.785	12.225.402
Finansijski prihodi	13	1.843.191	302.681
Finansijski rashodi	14	(1.406.334)	(2.154.809)
Ostali prihodi		64.766	768.648
Ostali rashodi	15	(305.720)	(489.182)
Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine	16	(10.347.856)	-
Prihodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina		2.222	251
Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina		(1.163)	(3.824)
Dobitak prije oporezivanja		6.161.891	10.649.167
Porez na dobit	17	-	-
Neto dobitak		6.161.891	10.649.167
Ostali ukupni rezultat		-	-
Ukupni rezultat za godinu		6.161.891	10.649.167

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31.12.2015. GODINE

Bilansne pozicije	Napomene	31.12.2015. u KM	31.12.2014. u KM
Stalna imovina			
Nematerijalna ulaganja	18	581.967.715	473.047.040
Nekretnine, postrojenja, oprema	19	4.980.506	4.261.035
Dugoročni finansijski plasmani		-	8.702.222
		<u>595.648.221</u>	<u>486.010.297</u>
Tekuća imovina			
Zalihe i dati avansi		48.218	28.404
Kratkoročna potraživanja		7.068	51.724
Kratkoročni finansijski plasmani	20	16.150.000	14.900.000
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	21	6.172.457	10.456.347
Porez na dodatu vrijednost	22	14.079.185	6.557.073
Aktivna vremenska razgraničenja	23	670.536	515.907
		<u>37.127.464</u>	<u>32.509.455</u>
UKUPNA AKTIVA		<u>624.075.685</u>	<u>518.519.752</u>
Kapital			
Osnovni kapital	24	10.000	10.000
Rezerve		6.275.603	6.275.603
Neraspoređeni dobitak		27.859.699	21.697.808
		<u>34.145.302</u>	<u>27.983.411</u>
Dugoročna rezervisanja	25	26.612.426	25.904.260
Dugoročne obaveze			
Dugoročni krediti	26	246.022.658	432.797.065
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	27	295.614.585	28.300.924
Obaveze iz poslovanja	28	20.311.439	2.259.070
Obaveze za zarade i naknade zarada		5.260	1.144
Obaveze iz specifičnih poslova		-	-
Porez na dodatu vrijednost		4.125	37.649
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine		1.720	73
Obaveze za porez na dobitak		-	21.297
Pasivna vremenska razgraničenja	29	1.358.170	1.214.859
		<u>317.295.299</u>	<u>31.835.016</u>
UKUPNA PASIVA		<u>624.075.685</u>	<u>518.519.752</u>

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU
 ZA PERIOD 01.01.2015. - 31.12.2015. GODINE

	<i>Osnovni kapital</i>	<i>Rezerve</i>	<i>Neraspoređeni dobitak</i>	<i>Ukupno</i>
				<u>u KM</u>
Stanje na dan 01.01.2014. godine	10.000	6.275.603	11.048.641	17.334.244
Neto dobitak perioda			10.649.167	10.649.167
Stanje na dan 01.01.2015. godine	10.000	6.275.603	21.697.808	27.983.411
Neto dobitak perioda	-	-	6.161.891	6.161.891
Stanje na dan 31.12.2015. godine	10.000	6.275.603	27.859.699	34.145.302

BILANS TOKOVA GOTOVINE
ZA PERIOD 01.01.2015. - 31.12.2015. GODINE

	2015. u KM	2014. u KM
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	2.683.388	-
Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.	53.693.752	40.802.358
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	18.583.569	43.541.853
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi	(80.253.176)	(88.940.774)
Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	(1.678.432)	(1.071.363)
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	(4.852.534)	(4.953.631)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	(56.020)	(293.907)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(718.803)	(33.789)
<i>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	(12.598.256)	(10.949.253)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	31.820.000	15.290.000
Prilivi po osnovu kamata	769.790	313.249
Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	14.301	25.350
Odlivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	(34.020.000)	(27.010.000)
Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme	(1.081.447)	(227.014)
Odlivi po osnovu dugoročnih finansijskih plasmana	-	(8.700.000)
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	(2.497.356)	(20.308.415)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	39.116.600	58.674.900
Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	(28.304.982)	(17.076.985)
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	10.811.618	41.597.915
NETO PRILIV/(ODLIV) GOTOVINE	(4.283.994)	10.340.247
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	10.456.347	116.047
Pozitivne kursne razlike	104	53
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	6.172.457	10.456.347

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

1. OSNOVNI PODACI O PREDUZEĆU

Javno preduzeće „Autoputevi Republike Srpske“ d.o.o. Banja Luka sa sjedištem u ulici Vase Pelagića broj 10 Banja Luka, osnovano je Odlukom Vlade Republike Srpske broj 04/1-012-2323/06 na sjednici održanoj 10.11.2006. godine sa ciljem upravljanja autoputevima i brzim putevima u Republici Srpskoj.

Osnovni sud u Banjaluci je 28.01.2009. godine donio Rješenje broj 071-0-Reg-08-002643 kojim se usvaja zahtjev osnivača za upis u sudski registar Javnog preduzeća „Autoputevi RS“, na osnovu kojeg je Javno preduzeće „Autoputevi Republike Srpske“, Banja Luka registrovano u skladu sa odlukom Vlade Republike Srpske. Preduzeće je počelo sa radom 1. juna 2009. godine.

Sjedište Preduzeća je u Banjaluci, ulica Vase Pelagića broj 10.

Matični broj 11047459, a JIB: 4402955260002.

Na dan 31.12.2015. godine u Preduzeću je zaposleno 54 radnika.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

(a) Izjava o usaglašenosti

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju finansijske izvještaje Preduzeća i sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI).

(b) Osnove vrednovanja i sastavljanja finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Preduzeća su sastavljeni po načelu nabavne vrijednosti, osim za revalorizaciju određenih finansijskih instrumenata, hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju koji su vrednovani po fer vrijednosti, kao što je objašnjeno u računovodstvenim politikama za finansijske instrumente.

(c) Funkcionalna valuta i valuta prezentacija

Iznosi u priloženim finansijskim izvještajima su izraženi u Konvertibilnim markama (KM) koja predstavlja funkcionalnu i zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

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

(d) Uticaj i primjena novih i revidovanih MSFI

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i interpretacije izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde su na snazi za tekući period:

- Izmjene MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izvještaji", MSFI 12 "Objelodanjivanja o učešću u drugim pravnim licima" i MRS 27 "Pojedinačni finansijski izvještaji" – Investicioni entiteti (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2015. godine)
- Izmjene MRS 32 "Finansijski instrumenti: Prezentacija" – Prebijanje finansijske imovine i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2015. godine),
- Izmjene MRS 36 "Obezvrjeđenje sredstava" – Objelodanjivanje nadoknadivog iznosa za nefinansijsku imovinu (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2015. godine),
- Izmjene MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmjeravanje – Zamjena derivata i nastavak računovodstva hedžinga" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2015. godine), i
- IFRIC 21 "Dažbine" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2015. godine).

Usvajanje ovih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije imalo za rezultat značajnije promjene računovodstvenih politika Društva.

Standardi i tumačenja koji su izdati ali koji nisu još uvijek u primjeni

Na dan odobravanja ovih finansijskih izvještaja, sljedeći standardi, izmjene standarda i interpretacije su bile izdate ali nisu postale efektivne:

- MSFI 9 "Finansijski instrumenti" i naknadne izmjene (nije određen datum stupanja na snagu),
- MSFI 14 "Regulatorni račun" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine),

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

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

(d) Uticaj i primjena novih i revidovanih MSFI (nastavak)

- MSFI 15 "Prihodi od ugovora sa kupcima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine),
- Izmjene MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izvještaji" i MRS 28 " Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate" – Prodaja ili učešće u imovini između investitora i pridruženog entiteta ili zajedničkog poduhvata (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine),
- Izmjene MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izvještaji", MSFI 12 „Objelodanjivanja o učešću u drugim pravnim licima“ i MRS 28 " Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate" – Investirani entiteti: Primjenjivanje izuzetaka u konsolidaciji (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine),
- Izmjene MSFI 11 "Zajednički aranžmani" – računovodstvo spajanja interesa u zajedničkim poslovima (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine),
- Izmjene MRS 1 "Prezentacija finansijskih izvještaja" – Inicijativa za objelodanjivanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine),
- Izmjene MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema" i MRS 38 "Nematerijalna ulaganja" – objašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine),
- Izmjene MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema" i MRS 41 "Poljoprivreda " – Poljoprivreda: biološka sredstva koja su predmet ubiranja (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine),
- MRS 27 "Pojedinačni finansijski izvještaji" – Kapitalni metod u pojedinačnim finansijskim izvještajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine),
- Izmjene raznih Standarda "Unaprijeđenja MSFI (period 2012. - 2015.)" koja su rezultat godišnjeg unaprijeđenja MSFI (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), sa ciljem otklanjanja neusaglašenosti i usaglašavanja teksta (izmjene bi trebalo da se primjene za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine).

Menadžment Društva je izabrao da ne usvoji ove standarde, izmjene i tumačenja prije nego oni stupe na snagu. Menadžment predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena i tumačenja neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Društva u periodu inicijalne primjene.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

(a) Prihodi i rashodi

Prihodi od izvršenih usluga priznaju se u izvještaju o dobitku i gubitku 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.

(b) Preračunavanje strane valute

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

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan izvještaja o finansijskom položaju 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 izvještaja o finansijskom položaju u KM su bili sljedeći:

Valuta	31.12.2015.	31.12.2014.
EUR	1,95583	1,95583

(c) Troškovi pozajmljivanja

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(d) Nematerijalna ulaganja

Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja koja se odnose na prava po osnovu upravljanja autoputevima u Republici Srpskoj ostvarena (pribavljena) po osnovu Ugovora o primopredaji prava i obaveza po osnovu izgradnje autoputeva u Republici Srpskoj zaključenog 16.03.2010. godine na osnovu članova 11. i 17. Zakona o javnim putevima (Službeni glasnik RS br. 03/04, 51/04, 73/08 i 106/09) između Javnog preduzeća "Putevi Republike Srpske" Banja Luka i Javnog preduzeća "Autoputevi Republike Srpske" Banja Luka, na koji je saglasnost dala Vlada Republike Srpske u funkciji skupštine oba preduzeća (Odluka broj: 04/012-2-477/10 od 24.03.2010. godine) vrši se u visini preuzetih obaveza po osnovu dugoročnih kredita i drugih kratkoročnih obaveza na dan preuzimanja navedenih obaveza od prethodnog dužnika (JP "Putevi Republike Srpske").

Vrijednost preuzete materijalne imovine (autoputevi) iz poslovne evidencije JP "Putevi Republike Srpske" vodi se u vanbilansnoj evidenciji Preduzeća, a za potrebe finansijskog izvještavanja nadležnog ministarstva u Vladi Republike Srpske.

Naknadna ulaganja Preduzeća u izgradnju autoputeva u vlasništvu Republike Srpske, bez obzira na izvore finansiranja (kreditna sredstva, sopstveni izvori/prihodi Preduzeća - sredstva od putarine, donirana sredstva, sredstva sukcesije i privatizacije, sredstva od GSM licence, itd.), evidentiraju se kao uvećanje vrijednosti prava, uz istovremeno evidentiranje vrijednosti materijalne imovine u vanbilansnoj evidenciji.

Naknadno vrednovanje nematerijalnih ulaganja se vrši po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti po osnovu amortizacije i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti.

Nematerijalna ulaganja se amortizuju metodom proporcionalnog (pravolinijskog) otpisa. Izuzetno, Preduzeće može odlučiti da nematerijalnu imovinu amortizuje i metodom funkcionalnog otpisa, ukoliko takva metoda amortizacije odražava bolji način očekivanog trošenja budućih ekonomskih koristi od navedene imovine.

Amortizacija nematerijalne imovine koja se odnosi na prava po osnovu upravljanja autoputevima u Republici Srpskoj, koji su u vlasništvu Republike Srpske, se vrši funkcionalnom metodom, i to na način da godišnja amortizacija navedene nematerijalne imovine (prava) bude jednaka iznosu koji će Preduzeće platiti u toku obračunskog perioda na ime otplate kreditnih i drugih obaveza nastalih po osnovu ulaganja u izgradnju autoputeva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(e) Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za kumuliranu ispravku vrijednosti po osnovu amortizacije i za eventualne kumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti.

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

Naziv	stope %
Kompjuterska i komunikaciona oprema	10%-20%
Klima uredjaji i kancelarijska oprema	11%-16,5%
Poslovni prostor	1,3%
Vozila	14,3%

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 izvještaju o dobitku i gubitku odgovarajućeg perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(f) Umanjenje vrijednosti imovine

Na dan svakog izvještaja o finansijskom položaju, Preduzeće 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, Preduzeće procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

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

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

(g) Finansijski instrumenti

Klasifikacija finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja i kratkoročne finansijske plasmane, gotovinu i gotovinske ekvivalente. Preduzeće klasifikuje finansijska sredstva u neku od slijedećih kategorija: sredstva po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobitku i gubitku, 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 Preduzeća utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze. Preduzeće klasifikuje finansijske obaveze u dvije kategorije: obaveze po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobitku i gubitku i ostale finansijske obaveze.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Metod efektivne kamate

Metod efektivne kamate je metod izračunavanja amortizovane vrijednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i raspodjele prihoda i rashoda od kamate tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili, gde 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 izvještaj o dobitku i gubitku.

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

Umanjenja vrijednosti finansijskih sredstava

Na dan svakog izvještaja o finansijskom položaju Preduzeće 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 izvještaj o dobitku i gubitku). Obezvrjeđenje finansijskih sredstava se vrši kada postoje objektivni dokazi da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, procjenjeni budući novčani tokovi sredstava izmjenjeni.

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 izvještaja o dobitku i gubitku. Naplata otpisanih potraživanja knjiži se u izvještaju o dobitku i gubitku kao ostali prihod.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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 izvještaju o dobitku i gubitku obračunskog perioda.

Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Preduzeće ima sadašnju obavezu (zakonsku ili ugovorenu), koja je rezultat prošlih događaja, i kada je vjerovatno da će odliv resursa koji stvaraju ekonomske dobiti biti potreban da se izmiri obaveza i kada se iznos obaveze može pouzdano procijeniti.

(h) Porez na dobit

Tekući porez

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

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

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema izvještaju o finansijskom položaju, za privremene razlike proizašle između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i obaveza u finansijskim izvještajima i njihove odgovarajuće poreske osnovice korišćene u izračunavanju oporezive dobiti. 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 izvještaja o dobitku i gubitku, 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(i) Primanja zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj, Preduzeće je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Preduzeće je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Preduzeće nije uključeno u druge oblike penzijskih planova i nema nikakvih obaveza po ovim osnovama.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

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

(a) Korisni vijek nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja

Preduzeće procjenjuje preostali korisni vijek nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja na kraju svake poslovne godine. Procjena korisnog vijeka nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja 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, promijene u poslovnim knjigama Preduzeća 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 i nematerijalnih ulaganja kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

(b) Umanjenje vrijednosti imovine

Na dan izvještaja o finansijskom položaju, Preduzeće 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

5. KOREKCIJA FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Preduzeće je izvršilo korekcije finansijskih izvještaja za 2014. godinu skladu sa MRS 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“.

(a) Efekti korekcija uporednih podataka bilansa stanja:

Bilansne pozicije	Preliminarno 31.12.2014. godina	Korekcije +/-	Korigovano 31.12.2014. godina
AKTIVA			
Stalna imovina			
Nematerijalna ulaganja	473.047.040	-	473.047.040
Nekretnine, postrojenja, oprema	4.261.035	-	4.261.035
Dugoročni finansijski plasmani	2.222	8.700.000	8.702.222
	477.310.297	8.700.000	486.010.297
Tekuća imovina			
Zalihe i dati avansi	28.404	-	28.404
Kratkoročna potraživanja	51.724	-	51.724
Kratkoročni finansijski plasmani	23.600.000	(8.700.000)	14.900.000
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	10.456.347	-	10.456.347
Porez na dodatu vrednost	6.557.073	-	6.557.073
Aktivna vremenska razgraničenja	515.907	-	515.907
	41.209.455	(8.700.000)	32.509.455
POSLOVNA AKTIVA	518.519.752	-	518.519.752
Vanbilansna aktiva	859.228.323	(859.228.323)	-
UKUPNA AKTIVA	1.377.748.075	(859.228.323)	518.519.752
PASIVA			
Kapital			
Osnovni kapital	10.000	-	10.000
Rezerve	6.275.603	-	6.275.603
Neraspoređeni dobitak	21.697.808	-	21.697.808
	27.983.411	-	27.983.411
Dugorocna rezervisanja	25.904.260	-	25.904.260
Dugoročne obaveze			
Dugorocne krediti	432.797.065	-	432.797.065
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	28.300.924	-	28.300.924
Obaveze iz poslovanja	2.202.121	56.949	2.259.070
Obaveze za zarade i naknade zarada	1.144	-	1.144
Porez na dodatu vrijednost	37.649	-	37.649
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	73	-	73
Obaveze za porez na dobitak	78.246	(56.949)	21.297
Pasivna vremenska razgraničenja	1.214.859	-	1.214.859
	31.835.016	-	31.835.016
POSLOVNA PASIVA	518.519.752	-	518.519.752
Vanbilansna pasiva	859.228.323	(859.228.323)	-
UKUPNA PASIVA	1.377.748.075	(859.228.323)	518.519.752

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

5. KOREKCIJA FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

(b) Efekti korekcija uporednih podataka bilansa tokova gotovine:

	2014. u KM	Korekcije +/-	Korigovano 2014. u KM
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.	40.802.358	-	40.802.358
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	19.727	43.522.126	43.541.853
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi	(138.195.826)	49.255.052	(88.940.774)
Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	(1.071.363)	-	(1.071.363)
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	(2.130.807)	(2.822.824)	(4.953.631)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	(287.070)	(6.837)	(293.907)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(24.000)	(9.789)	(33.789)
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(100.886.981)	89.937.728	(10.949.253)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	158.180	15.131.820	15.290.000
Prilivi po osnovu kamata	1.641	311.608	313.249
Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	-	25.350	25.350
Odlivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	-	(27.010.000)	(27.010.000)
Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme	(261.595)	34.581	(227.014)
Odlivi po osnovu dugoročnih finansijskih plasmana	-	(8.700.000)	(8.700.000)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(101.774)	(20.206.641)	(20.308.415)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	128.405.987	69.731.087	58.674.900
Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	(17.076.985)	-	(17.076.985)
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	111.329.002	69.731.087	41.597.915
NETO PRILIV/(ODLIV) GOTOVINE	10.340.247	-	10.340.247
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA			
	116.047	-	116.047
Pozitivne kursne razlike	53	-	53
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	10.456.347	-	10.456.347

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

6. PRIHODI OD PRODAJE UČINAKA

Prihodi od prodaje učinaka	2015. u KM	2014. u KM
Prihod od usluga licima iz RS	13.910	-
Prihod od gotovinske naplate u Jakupovcima	1.382.857	-
Prihod od gotovinske naplate u EUR	880.411	-
Prihod od usluga licima iz Federacije BiH	3.209	-
Ukupno prihodi od prodaje učinaka:	2.280.387	-

Prihodi od prodaje učinaka u 2015. godini u iznosu od 2.280.387 KM, predstavljaju prihode od naplate putarine na naplatnom mjestu Jakupovci na autoputu Banja Luka - Gradiška.

7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Ostali poslovni prihodi	2015. u KM	2014. u KM
Prihode od putarina kao vrste indirektnog poreza (akcize)	53.664.753	41.172.739
Ostali poslovni prihodi po drugim osnovama	60.817	11.308
Ukupno ostali poslovni prihodi:	53.725.570	41.184.047

Prihodi od putarina kao vrsta indirektnog poreza (akcize) u 2015. godini ostvaren je u iznosu od 53.664.753 KM. Rast ovih prihoda u odnosu na 2014. godinu posljedica je raspodjele zadržanih sredstava sa računa Uprave za indirektno oporezivanje BiH u avgustu 2015. godine u iznosu od 8.660.796 KM.

8. TROŠKOVI MATERIJALA

Troškovi materijala	2015. u KM	2014. u KM
Materijal za održavanje autoputa E 661	27.606	4.625
Troškovi električne energije za rasvjetu na dionici BL-Gradiška	185.633	162.869
Ostali troškovi goriva i energije	31.640	33.651
Troškovi režijskog materijala	59.636	17.709
Ukupno troškovi materijala:	304.515	218.854

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

9. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2015. u KM	2014. u KM
Troškovi bruto zarada	1.185.521	778.592
Troškovi bruto naknada zarada	42.164	130.481
Troškovi bruto naknada članova Nadzornog odbora i Odbora za reviziju	38.143	63.681
Troškovi ostalih ličnih rashoda	434.022	98.610
Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi:	1.699.850	1.071.364

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi u 2015. godini u iznosu od 1.699.850 KM, povećani su u odnosu na 2014. godinu usljed povećanja broja radnika na naplatnoj stanici Jakupovci.

10. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

Troškovi proizvodnih usluga	2015. u KM	2014. u KM
Troškovi usluga održavanja autoputa BL-Gradiška	921.430	574.648
Troškovi zakupnina	30.856	31.804
Troškovi održavanja	15.506	40.683
Troškovi transportnih usluga	52.118	27.600
Troškovi ostalih usluga	27.457	9.330
Ukupno troškovi proizvodnih usluga:	1.047.367	684.065

Troškovi proizvodnih usluga u 2015.godini u iznosu od 1.047.366 KM, uglavnom se odnose na troškove održavanja autoputa B.Luka- Gradiška zbog periodičnog održavanja koji se po planu obavljaju svake četiri godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja	2015. u KM	2014. u KM
Troškovi amortizacije	35.833.546	26.717.410
Troškovi rezervisanja	29.493	11.550
Ukupno troškovi amortizacije i rezervisanja:	35.863.039	26.728.960

Troškovi amortizacije u 2015.godini u iznosu od 35.833.546 KM (u 2014. godini 26.717.410 KM), uglavnom se odnose na troškove amortizacije nematerijalnih prava na osnovu otplate obaveza u vezi sa ulaganjima u izgradnju autoputeva. U posmatranom periodu su dospjeli na otplatu dugoročni krediti iz kojih je vršeno ulaganje u autoputeve tako da je iznos troškova amortizacije nematerijalnih prava na osnovu otplate dugoročnih kredita 32.919.053 KM. Dio troškova se odnosi na troškove amortizacije nematerijalnih prava na osnovu otplate obaveza u vezi sa ulaganjima u izgradnju autoputeva, a koji su finansirani iz vlastitih sredstava (ulaganja u izgradnju autoputeva i pribavljanja građevinskog zemljišta za izgradnju istih u iznosu od 2.610.767 KM).

12. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

Nematerijalni troškovi	2015. u KM	2014. u KM
Troškovi neproizvodnih usluga	602.651	105.952
Troškovi reprezentacije	26.359	35.287
Troškovi premija osiguranja	5.562	4.955
Troškovi platnog prometa	10.203	2.921
Troškovi članarina	11.409	14.666
Ostali nematerijalni troškovi	92.863	81.219
Ukupno nematerijalni troškovi:	749.047	245.000

Troškovi neproizvodnih usluga u 2015. godini u iznosu od 602.651 KM najvećim dijelom se odnose na troškove konsultantskih usluga i konačnog obračuna nakon izvještaja konsultanta Luis Berger u iznosu od 569.496 KM.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

13. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi	2015. u KM	2014. u KM
Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	892.430	-
Prihodi od kamata	920.130	293.327
Pozitivne kursne razlike	104	53
Ostali finansijski prihodi	30.527	9.301
Ukupno finansijski rashodi:	1.843.191	302.681

Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica u 2015.godini u iznosu od 892.430 KM odnose se na uplatu od CESTNO PODJETJE MARIBOR d.d. u stečaju. Potraživanje od Mreža Autoputeva doo je priznato JP Autoputevi RS na osnovu ugovora o spajanju Mreža Autoputeva doo uz pripajanje JP Autoputevi doo. Prihodi od kamata su prihodi na oročene depozite kod poslovnih banaka.

14. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi	2015. u KM	2014. u KM
Rashodi kamata	1.406.334	2.130.807
Finansijski rashodi iz odnosa povezanih pravnih lica	-	24.000
Ostali finansijski rashodi	-	2
Ukupno finansijski rashodi:	1.406.334	2.154.809

Finansijski rashodi u 2015. godini u iznosu od 1.406.334 KM u potpunosti se odnose na rashode kamata po kreditima. U skladu sa MRS 23 kamata na namjenske izvore finansiranja se kapitalizuje u periodu izgradnje objekta, a po puštanju u upotrebu troškovi kamata se evidentiraju u bilansu uspjeha kao rashodi kamata.

15. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi	2015. u KM	2014. u KM
Troškovi sudskih i drugih sporova	225.463	462.761
Gubici od prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	29.269	26.421
Rashodi po osnovu ispravke potraživanja	50.988	-
Ostali rashodi	-	3.824
Ukupno ostali rashodi:	305.720	493.006

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

16. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE

Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine	2015. u KM	2014. u KM
Ispravka vrijednosti dugoročno oročenih sredstava kod Banke Srpske	8.700.000	-
Ispravka vrijednosti ostalih kratkoročnih potraživanja	697.856	-
Ispravka vrijednosti kratkoročno oročenih sredstava kod Banke Srpske	950.000	-
Ukupno rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine:	10.347.856	-

Preduzeće je u 2015.godini uknjižilo rashode od usklađivanja vrijednosti imovine u iznosu od 10.347.856 KM za vrijednost finansijskih sredstava kod Banke Srpske ad Banja Luka nad kojom je pokrenut stečaj.

17. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit	2015. u KM	2014. u KM
Ukupni prihodi iz poreskog bilansa	2.407.164	-
Ukupni rashodi iz poreskog bilansa	(3.064.359)	-
Poreski gubitak	(657.195)	-
Korekcija za poreske svrhe	-	-
Poreska osnovica	-	-
Tekući porez na dobit (po stopi od 10%)	-	-

Preduzeće je u 2015.godini ostvarilo oporezivi prihod u iznosu od 2.407.164 KM od naplate putarine na naplatnoj rampi Jakupovci što je i prikazano u poreskom bilansu. Po tom osnovu prikazan je poreski gubitak u iznosu od 657.195 KM.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

18. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	<i>Dugoročna nematerijalna prava</i>	<i>Softver</i>	<i>Avansi za nemater. ulaganja</i>	<i>Ukupno</i>
N A B A V N A V R I J E D N O S T				
Stanje na dan 31.12.2013.	534.107.971	67.756	22.555.669	556.731.396
Nabavka	109.293.979	-	31.421.811	140.715.790
Prenos sa/na	22.758.786	-	(22.758.786)	-
Stanje na dan 31.12.2014.	666.160.736	67.755	31.218.694	697.447.185
Korekcija početnog stanja	-	-	5.253.359	5.253.359
Stanje na dan 31.12.2014.	666.160.736	67.755	36.472.053	702.700.544
Nabavka	139.207.205	11.525	-	139.218.730
Zatvaranje avansa	-	-	(9.950)	(9.950)
Stanje na dan 31.12.2015.	805.367.941	79.280	36.462.103	841.909.324
I S P R A V K A V R I J E D N O S T I				
Stanje na dan 31.12.2013.	197.816.378	14.029	-	197.830.407
Amortizacija	26.556.378	13.360	-	26.569.738
Stanje na dan 31.12.2014.	224.372.756	27.389	-	224.400.145
Amortizacija	35.529.819	11.645	-	35.541.464
Stanje na dan 31.12.2015.	259.902.575	39.034	-	259.941.609
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2014. godine	441.787.980	40.366	31.218.694	473.047.040
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2015. godine	545.465.366	40.246	36.462.103	581.967.715

Preduzeće evidentira ulaganja u mrežu autoputeva u Republici Srpskoj kao nematerijalno pravo, i amortizaciju istog obračunava u skladu sa otplatom obaveza nastalih u vezi sa finansiranjem ulaganja u mrežu autoputeva. Iskazano povećanje avansa za nematerijalna ulaganja se odnosi na evidentiranje PDV-a za date avanse, a koji se refundiraju od UIO BIH, obzirom da su finansirani iz kreditnih sredstava EIB-a.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

19. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	<i>Građevinski Objekti</i>	<i>Oprema</i>	<i>Ukupno</i>
NABAVNA VRIJEDNOST			
Stanje na dan 31.12.2013.	3.800.000	795.544	4.595.544
Nabavka	-	64.145	64.145
Otpis	-	(22.197)	(22.197)
Stanje na dan 31.12.2014.	3.800.000	837.492	4.637.492
Nabavka	-	1.046.866	1.046.866
Otpis	-	(64.779)	(64.779)
Stanje na dan 31.12.2015.	3.800.000	1.819.579	5.619.579
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI			
Stanje na dan 31.12.2013.	61.750	343.065	404.815
Amortizacija	49.400	-	49.400
Otpis	-	(126.920)	(126.920)
Stanje na dan 31.12.2014.	111.150	265.307	376.457
Amortizacija	49.400	177.706	227.106
Otpis	-	(35.510)	(35.510)
Stanje na dan 31.12.2015.	160.550	478.523	639.073
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2014. godine	3.688.850	572.185	4.261.035
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2015. godine	3.639.450	1.341.056	4.980.506

Značajno povećanje vrijednosti opreme u 2015. godini u odnosu na 2014. godinu odnosi se na nabavku namještaja i druge opreme za naplatnu stanicu Jakupovci.

20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani	31.12.2015. u KM	31.12.2014. u KM
Kratkoročno oročena sredstva (KM):		
- Nova banka a.d. Banja Luka	10.100.000	12.900.000
- Banka Srpske a.d. Banja Luka	50.000	8.700.000
- Sberbank a.d. Banja Luka	6.000.000	2.000.000
Ukupno kratkoročni finansijski plasmani:	16.150.000	23.600.000

Kratkoročni finansijski plasmani predstavljaju oročene depozite na rok do 12 mjeseci i kamatnu stopu u rasponu od 2,1% do 3,6% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

21. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	31.12.2015. u KM	31.12.2014. u KM
Tekući račun	4.604.378	230.315
Devizni račun	1.563.930	10.218.834
Izdvojena novčana sredstva po sudskom nalogu	-	6.116
Glavna blagajna	4.149	1.081
Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti:	6.172.457	10.456.347

22. POREZ NA DODATU VRIJEDNOST

Porez na dodatu vrijednost	31.12.2015. u KM	31.12.2014. u KM
PDV za dionicu Prnjavor-Doboj EBRD 41370	6.307.267	4.776.796
PDV za dionicu Prnjavor-Banja Luka, RS/EIB-2012/W	7.758.806	1.780.277
PDV za radove na Mahovljanskoj petlji	13.112	-
Ukupno porez na dodatu vrijednost:	14.079.185	6.557.073

Potraživanja po osnovu PDV-a se odnose na potraživanja od UIO BiH po osnovu prava na povrat PDV-a u skladu sa članom 29. stav 1. tačka 4 Zakona o PDV-u BiH (Službeni glasnik BiH br.9/05, 39/05 i 100/08).

23. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Aktivna vremenska razgraničenja	31.12.2015. u KM	31.12.2014. u KM
Unaprijed plaćeni rashodi	7.784	2.472
Obračunati, a nenaplaćeni prihodi-putarina kao vrsta indirektnog poreza	341.382	370.381
Obračunati, a nenaplaćeni prihodi- kamata na oročena sredstva Nova banka	284.095	133.756
Obračunati, a nenaplaćeni prihodi-putarina	18.815	-
Obračunati, a nenaplaćeni prihodi- refundacija bolovanja	17.616	9.298
Ostali obračunati, a nenaplaćeni prihodi	844	-
Ukupno aktivna vremenska razgraničenja:	670.536	515.907

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

24. KAPITAL

Osnovni kapital Preduzeća iskazan je na dan 31. decembra 2015. godine u iznosu od 10.000 KM. Osnivač Preduzeća je Vlada Republike Srpske.

25. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja	31.12.2015. u KM	31.12.2014. u KM
Rezervisanja za retencije dionica Prnjavor-Doboj	19.412.434	23.728.718
Rezervisanja za retencije dionica Prnjavor-BL	6.891.299	1.874.378
Zadržavanje po osnovu retencije za autoput E-661	-	31.915
Rezervisanja za retenciju naplatna stan. Jakupovci	213.068	203.117
Rezervisanja za otpremnine kod odlaska u penziju	55.498	40.456
Rezervisanja za jubilarne nagrade	40.127	25.676
Ukupno dugoročna rezervisanja:	26.612.426	25.904.260

Dugoročna rezervisanja na dan 31.12.2015. godine u iznosu od 26.612.426 KM (na dan 31.12.2014. godine u iznosu od 25.904.260 KM) odnose se na retencije za izvođenje radova na autoputu dionica Prnjavor – Doboj i dionica Banja Luka - Prnjavor.

26. DUGOROČNI KREDITI

Dugoročni krediti	31.12.2015. u KM	31.12.2014. u KM
EBRD 31788 autoput Gradiška-B Luka E661	24.508.974	30.636.216
EBRD 40327 za Mahovljansku petlju	29.401.774	32.587.449
EBRD 41370,dionica Prnjavor-Doboj	279.533.539	222.106.970
EIB 23255 autoput Gradiška-B Luka E-661	110.401.456	117.092.454
EIB 82135 dionica Prnjavor – Banja Luka	97.791.500	58.674.900
	541.637.243	461.097.989
Tekuća dospjeća dugoročnih kredita:		
EBRD 41370 dionica Prnjavor – Doboj	279.533.539	12.223.938
EBRD 31788 autoput Gradiška-B.Luka E661	6.127.245	6.127.244
EIB 23255 autoput Gradiška-B.Luka E-661	6.690.997	6.690.997
EBRD 40327 za Mahovljansku petlju	3.262.804	3.258.745
	295.614.585	28.300.924
Ukupno dugoročni krediti:	246.022.658	432.797.065

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

26. DUGOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

Obaveze Preduzeća po osnovu dugoročnih kredita na dan 31. decembra 2015. godine iskazane u iznosu od 513.332.259 KM (31. decembra 2014. godine 432.797.065 KM) odnose se na zajmove iz sredstava EIB i EBRD za finansiranje izgradnje autoputeva u Republici Srpskoj. Kamatne stope po ovim kreditima su varijabilne i vezane su za vrijednost EURIBOR-a. Otplata kredita vrši se u jednakim polugodišnjim ratama.

Struktura dospjeća obaveza po dugoročnim kreditima na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine data je u tabeli koja slijedi:

Dugoročni krediti	31.12.2015. u KM	31.12.2014. u KM
Do 1 godine	295.614.585	28.300.924
Preko 5 godina	246.022.658	432.797.065
Ukupno dugoročni krediti:	541.637.243	461.097.989

Ugovori o kreditu sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj sadrže odredbe prema kojima preduzeće mora ispunjavati sljedeće zahtjeve:

(a) Održavati u svakom trenutku odnos tekuće imovine i tekućih obaveza u omjeru od najmanje 1,1:1,0;

(b) održavati u svakom trenutku odnos (i) zarade prije amortizacije, kamate i poreza minus plaćeni porezi plus/minus promjene u obrtnom kapitalu minus kapitalni izdaci i (ii) zbira svih dospjelih kamata i otplate glavnice na ukupan dug tokom tog perioda od najmanje 1,2:1,0;

(c) održavati račun rezerve za servisiranje duga i obezbijediti da 30 dana prije svakog datuma plaćanja kamate ima na računu sredstva u iznosu ne manjem od iznosa servisiranja duga po ovim Ugovorima na dva datuma plaćanja kamate koji nastupaju odmah nakon datuma nadopunjavanja.

U skladu sa navedenim zahtjevima prezentujemo tražene koeficijente:

Opis	Minimalni koeficijenti iz ugovora	Koeficijenti na dan 31.12.2015.
zahtjev pod tačkom (a)	1,1 : 1,0	0,12 : 1,0
zahtjev pod tačkom (b)	1,2 : 1,0	0,18 : 1,0

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

27. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze	31.12.2015. u KM	31.12.2014. u KM
Dio dugoročnog kredita EBRD 31788	6.127.245	6.127.244
Dio dugoročnog kredita EIB 23255	6.690.997	6.690.997
Dio dugoročnog kredita EBRD 40327	3.262.804	3.258.745
Dio dugoročnog kredita EBRD 41370	279.533.539	12.223.938
Ukupno kratkoročne finansijske obaveze:	295.614.585	28.300.924

Kratkoročne finansijske obaveze iskazane u 2015. godini u iznosu od 295.614.585 KM odnose se na dio dugoročnih kredita koji dospijevaju za plaćanje do 1 godine.

28. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja	31.12.2015. u KM	31.12.2014. u KM
Obaveze PDV za nadzor radova i izvođenje radova BL-Doboj	2.207.032	670.874
Dobavljači za izv.radova na autop.Prnjavor-BL	3.152.016	-
Dobavljači za izv.radova na autop.Prnjavor-Doboj	5.567.569	-
Dobavljač za izvođenje radova Prnjavor-Banja Luka	2.960.645	306.478
Obaveze prema dobavljačima za trasu BL-Doboj	-	894
Obaveze za PDV, dionica Prnjavor – BL	2.113.551	219.983
Dobavljači za PDV račune	110.882	-
Obaveze za ostale troškove- Gradiška	7.137	-
Dobavljači za izvođenje radova Prnjavor-Doboj	4.143.497	-
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu – konsultantske usluge	-	191.670
Obaveze prema dobavljačima za redovno poslovanje JP "Autoputevi RS"	-	148.279
Dobavljači u inostranstvu	33.000	-
Obaveze za eksproprijaciju nepokretnosti na trasi BL – Gradiška	-	12.739
Obaveze za PDV, dionica Prnjavor-BL	15.630	-
Nadzor konsultanta za radove Gradiška-BL	-	569.496
Dobavljači za naplatnu stanicu Jakupovci	480	130.157
Obaveze za ostale troškove- Gradiška	-	8.500
Ukupno obaveze iz poslovanja:	20.311.439	2.259.070

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

28. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (NASTAVAK)

Najveći dio obaveza na dan 31. decembra 2015. godine se odnosi na obaveze u vezi izgradnje dionice autoputa Banja Luka-Doboj u iznosu od 8.719.585 KM koji je financiran iz sredstava dugoročnog kredita, odnosno obaveza za PDV-a na pomenutoj dionici u iznosu od 4.320.584 KM, te obaveze prema dobavljačima u inostranstvu u iznosu 7.137.142 KM.

29. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Pasivna vremenska razgraničenja	31.12.2015. u KM	31.12.2014. u KM
Obračunati rashodi kamate na dugoročne kredite koji se ne kapitališu	305.399	326.829
Kratkoročna rezervisanja za pokrenute sudske sporove	1.052.771	888.030
Ukupno pasivna vremenska razgraničenja:	1.358.170	1.214.859

Pasivna vremenska razgraničenja na dan 31.12.2015. godine u iznosu od 1.358.170 KM (na dan 31.12.2014. godine u iznosu od 1.214.859 KM) najvećim dijelom se odnose na rezervisanja za pokrenute sudske sporove.

30. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Preduzeća je izloženo različitim finansijskim rizicima: kamatnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Upravljanje finansijskim rizicima je usmjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih efekata na finansijske performanse Preduzeća u uslovima nepredvidivosti kretanja na finansijskim tržištima.

Preduzeće 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

30. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

(a) Kamatni rizik

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

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

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sljedećem pregledu:

	31.12.2015. u KM	31.12.2014. u KM
Finansijska sredstva		
Nekamatonosna	6.877.381	10.508.071
Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)	17.100.000	23.600.000
	23.977.381	34.108.071
Finansijske obaveze		
Nekamatonosne	20.320.824	2.202.121
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)	541.637.243	461.097.989
	561.958.067	463.300.110

Naredna tabela prikazuje analizu osjetljivosti neto dobitka za tekuću poslovnu godinu na realno moguće promjene u kamatnim stopama za 1%, počev od 1. januara. Povećanje, odnosno smanjenje od 1% predstavlja realno moguću promjenu kamatnih stopa, imajući u vidu postojeće tržišne uslove. Ova analiza primenjena je na finansijske instrumente Preduzeća koji su postojali na dan izvještaja o finansijskom položaju i pretpostavlja da su sve ostale varijable nepromenjene.

	31.12.2015. u KM		31.12.2014. u KM	
	1%	-1%	1%	-1%
Finansijske obaveze	(5.416.372)	5.416.372	(4.610.980)	4.610.980
	(5.416.372)	5.416.372	(4.610.980)	4.610.980

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

30. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

(b) Kreditni rizik

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

Na osnovu javno dostupnih finansijskih informacija i internih istorijskih podataka o saradnji, Preduzeće vrši određivanje boniteta za pojedinačnog poslovnog partnera.

Na osnovu procjenjenog boniteta utvrđuje se iznos maksimalne kreditne izloženosti za pojedinačnog poslovnog partnera, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Preduzeća.

(c) Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Preduzeća 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.

Upravljanje rizikom kapitala

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

Preduzeće 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 izvještaju o finansijskom položaju i neto zaduženosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2015. GODINE

30. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom kapitala	31.12.2015. u KM	31.12.2014. u KM
Ukupna zaduženost	541.637.243	461.097.989
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6.870.313	10.456.347
Neto zaduženost	534.766.930	450.641.642
Kapital	44.493.158	27.983.411
Ukupan kapital	579.260.088	478.625.053
Pokazatelj zaduženosti	92,32%	94,15%

31. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJNOG PERIODA

Uprava Preduzeća je Odlukom br: 01-997-7/16 inicijalno usvojilo finansijske izvještaje za 2015. godinu na sjednici održanoj dana 23.02.2016. godine. Nakon dodatnog razmatranja raspoloživih informacija, rukovodstvo Preduzeća je odlučilo da koriguje prethodno odobrene finansijske izvještaje. Korigovani finansijski izvještaji su Odlukom br:01-3451-2/16 usvojeni na sjednici održanoj dana 27.06.2016. godine.

Priloženi korigovani finansijski izvještaji sa izvještajem revizora će biti podnijeti na konačno usvajanje Skupštini Preduzeća čije održavanje je planirano tokom trećeg kvartala 2016. godine.

