

Јавно предузеће
"Путеви Републике Српске"
друштво са ограниченом одговорношћу
Бања Лука

Број: 02-02-ФП-1369/17

Датум: 17.05.2017

BDO d.o.o. Banja Luka
Број: 118/17
Датум: 17.05.2017

JAVNO PREDUZEĆE "PUTEVI REPUBLIKE SRPSKE"
d.o.o. BANJA LUKA

Finansijski izvještaji
za godinu završenu 31. decembra 2016.

i

Izvještaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 3
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI	
Izveštaj o finansijskom položaju	4
Izveštaj o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu	5
Izveštaj o novčanim tokovima	6
Izveštaj o promjenama u kapitalu	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8 -35

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

OSNIVAČIMA DRUŠTVA JP "PUTEVI REPUBLIKE SRPSKE" d.o.o. BANJA LUKA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja društva JP "PUTEVI REPUBLIKE SRPSKE" d.o.o. Banja Luka (u daljem tekstu: "Društvo"), koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2016. godine, izvještaj o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama u kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima 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 Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za ono interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije primjenjivim u Republici Srpskoj. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahtjeva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje provođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objelodanjivanjima u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procjenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izvještaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvenih politika i opravdanost računovodstvenih procjena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja sa rezervom.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)**OSNIVAČIMA DRUŠTVA JP "PUTEVI REPUBLIKE SRPSKE" d.o.o. BANJA LUKA*****Osnove za mišljenje sa rezervom***

Kao što je objelodanjeno u Napomenama uz finansijske izvještaje, Nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31. decembra 2016. godine iznose KM 3,007,766,991, od čega se iznos od KM 2,938,261,373 odnosi na javne puteve i putnu infrastrukturu koji se vrednuju po revalorizovanoj vrijednosti, baziranoj na procjeni vrijednosti izvršenoj od strane komisije sastavljene od strane radnika Društva, sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine. Na osnovu prezentovane dokumentacije, nismo bili u mogućnosti da se uvjerimo u adekvatnost primjenjene metodologije prilikom procjene vrijednosti, i to usljed nedovoljno prezentovanih informacija o izboru parametara i podataka na osnovu kojih je izvršena procjena javnih puteva i putne infrastrukture. Pored toga, nekretnine u pripremi na dan 31. decembra 2016. godine iznose KM 56,293,521, od čega se iznos od KM 26,466,161 odnosi na investicije započete u ranijim periodima koje su obustavljene zbog nedostatka finansijskih sredstava i na kojima nije bilo ulaganja u toku 2016. godine, a koje nisu testirane za obezvrjeđenje na dan sastavljanja finansijskih izvještaja u skladu sa zahtjevima MRS 36 "Umanjenje vrijednosti imovine". Takođe, Društvo prilikom zamjene ili rekonstrukcije dijelova javnih puteva i putne infrastrukture, ne vrši otpis knjigovodstvene vrijednosti zamjenjenih dijelova, u skladu sa zahtjevima MRS 16 „Nekretnino, postrojenja i oprema“. Saglasno gore navedenom, nismo bili u mogućnosti da potvrdimo nadoknadivost priznatih nekretnina postrojenja i opreme, niti da kvantifikujemo potencijalne efekte odstupanja od navedenih standarda na finansijske izvještaje Društva za 2016. godinu.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja navedenih u pasusu Osnove za mišljenje sa rezervom, finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2016. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Skretanje pažnje

Kao što je objelodanjeno u Napomeni 22 uz finansijske izvještaje, Društvo nije ispunilo finansijske pokazatelje na dan 31. decembra 2016. godine propisane ugovorom o dugoročnom kreditu sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD). U skladu sa ovim ugovorom, kreditor ima pravo da zahtjeva prijevremenu otplatu kredita od strane Društva.

Na dan 31. decembra 2016. godine, kratkoročne obaveze Društva su veće od njegove tekuće imovine za KM 88,572,850. Takođe, na dan 31. decembra 2016. godine dospjele, a neizmirene obaveze po osnovu glavnice i kamata po kreditima iznose KM 53,490,690. Pored toga, značajan dio investicionih ulaganja je obustavljen ili usporen radi nedostatka finansijskih sredstava. Ove činjenice ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti koja može da izazove sumnju u odnosu na sposobnost Društva da postuje po načelu stalnosti poslovanja. Rukovodstvo Društva smatra da će Društvo, uz podršku osnivača, obezbjediti neophodna sredstva za uredno izmirivanje dospjelih obaveza.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po gore navedenim pitanjima.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

OSNIVAČIMA DRUŠTVA JP "PUTEVI REPUBLIKE SRPSKE" d.o.o. BANJA LUKA

Ostala pitanja

Finansijski izvještaji Društva za godinu završenu 31. decembra 2015. godine bili su predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom izvještaju od 19. maja 2016. godine izrazio mišljenje sa rezervom na ove finansijske izvještaje.

Banja Luka, 18. april 2017. godine



Ovlašćeni revizor
Valemir Janjić

IZVJEŠTAJ O DOBITKU I GUBITKU I OSTALOM UKUPNOM REZULTATU
 Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

	Napomena	Godina koja se završava 31. decembra 2016.	Godina koja se završava 31. decembra 2015.
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje učinaka	5	4,165,794	3,594,637
Ostali poslovni prihodi	6	83,767,860	84,176,106
Ukupno poslovni prihodi		87,933,654	87,770,743
POSLOVNI RASHODI			
Troškovi materijala		(168,449)	(166,652)
Troškovi zarada i drugi lični rashodi	7	(3,128,931)	(2,909,109)
Troškovi proizvodnih usluga	8	(46,710,778)	(52,141,140)
Troškovi amortizacije	9	(18,193,778)	(19,420,733)
Troškovi rezervisanja		(500,870)	(1,416,395)
Nematerijalni troškovi	10	(1,563,794)	(4,521,409)
Ukupno poslovni rashodi		(70,266,600)	(80,575,438)
POSLOVNI DOBITAK (GUBITAK)		17,667,054	7,195,305
FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI			
Finansijski prihodi		26,019	19,434
Finansijski rashodi	11	(11,626,761)	(11,279,345)
DOBITAK (GUBITAK) IZ FINANSIRANJA		(11,600,742)	(11,259,911)
OSTALI PRIHODI I RASHODI			
Ostali prihodi	12	8,836,347	5,283,454
Ostali rashodi	13	(4,381,472)	(33,316)
DOBITAK (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA		10,541,187	1,185,532
POREZ NA DOBIT			
NETO DOBITAK (GUBITAK) PERIODA		10,541,187	1,185,532
UKUPNI PRIHODI		96,816,020	93,073,631
UKUPNI RASHODI		(86,274,833)	(91,888,099)
Prosječan broj zaposlenih po osnovu časova rada		77	75
Prosječan broj zaposlenih po osnovu stanja na kraju mjeseca		77	75

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Potpisano u ime Društva:

 Menad Nešić
 Direktor


IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

	<u>Napomena</u>	<u>31.12.2016.g.</u>	<u>31.12.2015.g.</u>
AKTIVA			
Stalna imovina			
Nematerijalna ulaganja	14	39,810	54,903
Nekretnino, postrojenja i oprema	15	3,007,766,911	3,006,734,650
Ukupno stalna imovina		<u>3,007,806,721</u>	<u>3,006,789,553</u>
Tekuća imovina			
Zalihe		2,140	2,514
Potraživanja po osnovu prodaje	16	254,279	33,917
Druga kratkoročna potraživanja	17	14,998	1,169,074
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	18	12,937,865	4,297,211
Aktivna vremenska razgraničenja	19	621,563	323,148
Ukupno tekuća imovina		<u>13,830,845</u>	<u>5,825,864</u>
UKUPNA AKTIVA		<u>3,021,637,566</u>	<u>3,012,615,417</u>
PASIVA			
Kapital			
Osnovni kapital	20	159,800,540	159,800,540
Rezervo		17,766,231	17,766,231
Revalorizaciono rezervo		2,386,516,223	2,386,516,223
Neraspoređeni dobitak		19,156,628	9,615,441
Ukupno kapital		<u>2,583,239,622</u>	<u>2,573,698,435</u>
Rezervisanja, obaveze i odložene poreske obaveze			
Dugoročna rezervisanja i razgraničeni prihodi	21	171,018,454	166,891,394
Dugoročne obaveze	22	164,975,795	186,275,828
Kratkoročne finansijske obaveze	23	55,482,690	43,968,267
Obaveze iz poslovanja	24	6,792,023	26,223,434
Obaveze za zarade i naknade zarada		233,478	222,858
Druge obaveze	25	20,335,287	14,578,135
Obaveze za ustale poreze i doprinose		60,598	57,531
Pasivna vremenska razgraničenja	26	19,499,619	699,535
Ukupno rezervisanja, obaveza i odložene poreske obaveze		<u>438,397,944</u>	<u>438,916,982</u>
UKUPNA PASIVA		<u>3,021,637,566</u>	<u>3,012,615,417</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

	Godina koja se završava 31. decembra 2016.	Godina koja se završava 31. decembra 2015.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
PRILIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	4,236,057	3,903,167
Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.	3,920,715	10,283,850
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	83,497,677	80,798,737
Ukupno	91,654,449	94,985,754
ODLIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Odlivi za plaćanje dobavljačima	(47,241,288)	(57,761,812)
Odlivi za plaćanja zaposlenim	(3,139,201)	(2,854,492)
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	(5,207,296)	(4,119,061)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(8,840,968)	(13,531,785)
Ukupno	(64,428,753)	(78,267,150)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	27,225,696	16,718,604
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
PRILIVI I ODLIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi od kamata	26,020	19,126
Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja, opreme	(8,916,915)	(10,462,703)
Ukupno	(8,890,895)	(10,443,277)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(8,890,895)	(10,443,277)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
PRILIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	1,400,000	3,525,296
Ukupno	1,400,000	3,525,296
ODLIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	(11,094,147)	(6,927,513)
Ukupno	(11,094,147)	(6,927,513)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(9,694,147)	(3,402,217)
UKUPNI PRILIVI GOTOVINE	93,080,469	98,530,476
UKUPNI ODLIVI GOTOVINE	84,439,815	95,657,366
Gotovina na početku obračunskog perioda	4,297,211	1,424,101
Neto priliv gotovine	8,640,654	2,873,110
Gotovina na kraju obračunskog perioda	12,937,865	4,297,211

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU
 Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

	Akcijski kapital i udjeli u društvo sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacione rezerve	Ostale rezerve	Akumulirani neraspoređeni dobitak/ncpokriveni gubitak	Ukupno
Stanje 01.01.2015. godine	159,800,540	2,386,571,018	17,766,231	8,375,114	2,572,512,903
Neto dobitak (gubitak) perioda iskazan u izvještaju o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu	-	-	-	1,185,532	1,185,532
Neto dobitci/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	-	(54,794)	-	54,794	-
Stanje na dan 31.12.2015. godine	159,800,540	2,386,516,224	17,766,231	9,615,440	2,573,698,435
Neto dobitak (gubitak) perioda iskazan u izvještaju o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu	-	-	-	10,541,187	10,541,187
Objavljene dividende i drugi vidovi povećanja ili smanjenja osnovnog kapitala	-	-	-	(1,000,000)	(1,000,000)
Stanje na dan 31.12.2016. godine	159,800,540	2,386,516,224	17,766,231	19,156,627	2,583,239,622

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

1. OPŠTE INFORMACIJE

Javno preduzeće „Putevi Republike Srpske“ d.o.o. Banja Luka (u daljem tekstu Društvo) kao pravni sljedbenik Republičke direkcije za puteve Banja Luka, osnovano je Odlukom Vlade Republike Srpske broj 02/1-020-84/04 od 22. januara 2004. godine, i Odlukom o izmjeni i dopuni Odluke o osnivanju Javnog preduzeća „Putevi Republike Srpske“ od 3. marta 2004. godine, kao i Odluke broj 04/1-12-2-2865/11 od 15. decembra 2011. godine (Službeni glasnik Republike Srpske, broj 132/11).

Promjena oblika organizovanja u Javno preduzeće „Putevi Republike Srpske“ društvo sa ograničenom odgovornošću (skraćeni naziv JP „Putevi RS“ d.o.o.) a sve u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, izvršena je Odlukom Vlade RS broj 04/1-012-2-1203/12 od 23. maja 2012. godine (Službeni glasnik RS, broj 53/12) i Odlukom o izmjeni Odluke broj 04/1-012-2-1839/12 od 12. jula 2012. godine (Službeni glasnik RS, broj 74/12). Društvo je registrovano sa važećim propisima kod Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci, Rješenjem broj 057-D-Reg-12-002358, dana 10. oktobra 2012. godine.

Osnovni podaci o Društvu dati su u nastavku teksta:

- Matični broj: 1813226
- JIB: 4401723780003
- Šifra delatnosti: 64.19
- Sjedište: Ulica Trg Republike Srpske broj 8/X, Banja Luka

Prosječan broj zaposlenih u 2016. godini po osnovu stanja na kraju svakog mjeseca iznosio je 77 zaposlenih (2015: 75 zaposlenih).

Kao javno preduzeće, Društvo je prema Članu 28.,stav 2, Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (Sl. Glasnik RS 94/15),obavezno da vrši reviziju finansijskih izvještaja.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Priloženi finansijski izvještaji Društva sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (Sl. Glasnik RS 94/15 - u daljem tekstu: Zakon). U skladu sa Zakonom, za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i objelodanjivanje pozicija u finansijskim izvještajima, subjekti od javnog interesa, a time i Društvo, primjenjuju Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (u daljem tekstu: "MSFI").

MSFI, u smislu Zakona, čine Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje, Međunarodni računovodstveni standardi - MRS, Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja - MSFI i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda, naknadne izmjene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, čiji je prevod utvrdila i objavila narodna skupština.

Pored navedenog, u skladu sa prethodnim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 36/09 i 52/11), dana 15. jula 2010. godine Upravni odbor Saveza računovođa i revizora Republike Srpske ("Savez RR RS") je donio "Odluku o početku obavezne primjene izdanja MRS/MSFI (objavljenih do 1. januara 2009. godine)", a na osnovu "Odluke o ovlašćenjima za prevod i objavljivanje" nadležne Komisije za računovodstvo i reviziju Bosne i Hercegovine od 10. marta 2006. godine (Službeni glasnik BiH, broj 81/06), kojom se takva ovlašćenja daju Savezu RR RS.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (Nastavak)

Navedeno izdanje IAS/IFRS je odobreno od strane Fondacije odbora za Međunarodne računovodstvene standarde kao zvanični prevod na srpski jezik za Bosnu i Hercegovinu (Republiku Srpsku), Srbiju i Crnu Goru.

Iznosi u priloženim finansijskim izvještajima Društva iskazani su u konvertibilnim markama (KM), osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Konvertibilna marka (KM) predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

Dana 14. decembra 2015. godine, ministar finansija Republike Srpske je donio novi Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", broj 106/15) koji je stupio na snagu 1. januara 2016. godine.

Rukovodstvo Društva analizira promjene u važećim računovodstvenim propisima u Republici Srpskoj, i nakon ustanovljavanja izmjena koji su relevantne za Društvo, ima namjeru da iste primijeni u sastavljanju svojih finansijskih izvještaja nakon što oni stupe na snagu.

Osnovne računovodstvene politike primijenjene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izvještaja navedene su u Napomeni 3.

2.1. Osnove za vrednovanje

Finansijski izvještaji Društva su sastavljeni prema konceptu nabavne vrijednosti (istorijskog troška).

2.2. Funkcionalna valuta i valuta prezentacija

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

2.3. Uticaj i primjena novih i revidovanih MRS/MSFI

Nove izmjene postojećih standarda na snazi u tekućem finansijskom periodu

Sljedeće izmjene postojećih standarda izdate od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde su stupili na snagu tokom tekućeg finansijskog perioda:

- MSFI 14 "Regulatorni računi razgraničenja" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016. godine),
- Izmjene - MSFI 10 "Konsolidovani finansijski izvještaji", MSFI 12 „Objelodanjivanje 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 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),

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
 Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (Nastavak)

2.3. Uticaj i primjena novih i revidovanih MRS/MSFI (Nastavak)

Nave izmjene postojećih standarda na snazi u tekućem finansijskom periodu (nastavak)

- 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: zasadi kao osnovna biološka sredstva (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), i
- Izmjene raznih standarda "Unaprijeđenja MSFI (period 2012 - 2014.)" 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).

Usvajanje ovih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije imalo za rezultat značajnije promjene računovodstvenih politika Društva, niti uticaj na priložene finansijske izvještaje Društva.

Novi standardi i izmjene postojećih standarda koji su izdati, a nisu još uvijek u primjeni

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

- Izmjene MRS 12 "Porezi na dobitak" - Priznavanje odloženih poreskih sredstava za nerealizovane gubitke (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine),
- Izmjene MRS 7 "Izvještaj o novčanim tokovima" - Inicijativa za objelodanjivanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine),
- Izmjene MRS 40 "Investicione nekretnine" u vezi transfera investicionih nekretnina (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmjene MSFI 2 "Plaćanja zasnovana na akcijama" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmjene MSFI 4 "Ugovori o osiguranju" u vezi primjene MSFI 9 "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- MSFI 9 "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine),
- MSFI 15 "Prihodi od ugovora sa kupcima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine),
- Izmjene MSFI 15 "Prihodi iz ugovora sa klijentima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmjene različitih standarda (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28) nastalih kao rezultat godišnjeg projekta unapređenja standarda "Ciklus 2014 - 2016", izdati od strane IASB-a u decembru 2016. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine),

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (Nastavak)

a. Uticaj i primena novih i revidiranih MRS/MSFI (Nastavak)

- IFRIC 22 "Transakcije u stranoj valuti i razmatranje avansa" (na snazi za godišnje periode koji počinju, i
- MSFI 16 "Lizing" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. 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.

2.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine podaci sadržani u finansijskim izvještajima za 2015. godinu, sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj i MSFI, koji su bili predmet revizije.

2.5. Stalnost poslovanja

Finansijski izvještaji Društva su sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumijeva da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti, koja obuhvata period od najmanje dvanaest mjeseci od datuma finansijskih izvještaja.

2.6. Korišćenje procjenjivanja

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva primjenu izvjesnih ključnih računovodstvenih procjena. Ono, takođe, zahtijeva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primjeni računovodstvenih politika Društva. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

Procjene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su izvršene procjene, predmet su redovnih provjera. Ukoliko se putem provjera utvrdi da je došlo do promjene u procijenjenoj vrijednosti, utvrđeni efekti se priznaju u finansijskim izvještajima u periodu kada je do promjene došlo. Oblasti koje zahtijevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procjene imaju materijalni značaj za finansijske izvještaje objelodanjene su u Napomeni 4.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
 Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Priznavanje prihoda

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmjeriti i kada je vjerovatno da će u budućnosti Društvo imati prilliv ekonomskih koristi.

Prihod se priznaje u visini fer vrijednosti primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

(a) *Prihod od prodaje učinaka*

Prihodi od prodaje učinaka se priznaju kada su suštinski svi rizici i koristi od vlasništva nad učincima prešli na kupca, što se uobičajeno dešava prilikom isporuke proizvoda i robe. Društvo vrši prodaju robe na rate i sa odloženim plaćanjem, putem čekova, kao i putem ugovora sa sindikatima.

(b) *Ostali poslovni prihodi*

Ostali poslovni prihodi potiču od indirektnih poreza, naknade koja se plaća pri registraciji vozila na motorni pogon, republičke takse na naftne derivato i sredstava solidarnosti za sanaciju regionalnih i magistralnih puteva. Ovi prihodi čine više od 80% ostvarenih prihoda Društva.

Prihodi se priznaju na bazi fakturisane realizacije, po fer vrijednostima primljenih naknada ili potraživanja kada je usluga izvršena.

(c) *Prihod od kamata*

Prihod od kamata potiče od kamata na deponovana sredstva kod banaka. Prihodi od kamata se priznaju u periodu u kome je Društvo steklo pravo da se kamata primi i iskazuju se u izvještaju o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu u okviru finansijskih prihoda.

(d) *Ostali prihodi*

Ostale prihode čine prihodi po osnovu viškova, otpisa obaveza, ukidanja rezervisanja, prihodi po osnovu usklađivanja vrijednosti potraživanja, dobiti po osnovu prodaje imovine i ostali nepomenuti prihodi.

Ostali prihodi priznaju se u obračunatom iznosu u periodu u kojem su nastali.

3.2. Priznavanje rashoda

(a) *Poslovni rashodi*

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrijednost prodane robe, troškove potrošnog i ostalog materijala, goriva i energije, bruto zarade i naknade zarada, troškove amortizacije, održavanja i usluge pružene od strane trećih lica.

Troškovi tekućeg održavanja i opravki nekretnina, postrojenja i opreme se priznaju na teret rashoda obračunskog perioda u kom su nastali u stvarno nastalom iznosu.

Poslovni rashodi obuhvataju i nematerijalne troškove kao što su troškovi konsultantskih usluga, usluga omladinskih zadruga, usluga obezbeđenja i ostale troškove nastale u tekućem obračunskom periodu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.2. Priznavanje rashoda (nastavak)

(a) Poslovni rashodi (nastavak)

Poslovni rashodi evidentiraju se u izvještaju o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu po načelu uzročnosti prihoda i rashoda, u stvarno nastalom iznosu, u obračunskom periodu na koji se odnose.

(b) Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja tretiraju se kao rashod perioda u momentu njihovog nastanka. Troškovi pozajmljivanja obuhvataju kamatu i ostale troškove nastale u vezi sa pozajmljivanjem sredstava.

Rashodi kamata evidentiraju se u izvještaju o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu po načelu uzročnosti prihoda i rashoda u obračunskom periodu na koji se odnose.

(c) Ostali rashodi

Ostale rashode čine manjkovi, rashodi po osnovu otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine i ostali nepomenuti rashodi. Ostali rashodi priznaju se u obračunatom iznosu u periodu u kojem su nastali.

3.3. Porez na dobitak

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava primjenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobitka prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda, a u skladu sa poreskim propisima Republike Srpske.

Društvo nema obaveznu plaćanja poreza na dobitak jer, prema mišljenju Ministarstva finansija Republike Srpske (Poreska uprava Republike Srpske), Društvo nije poreski obveznik poreza na dobit usljed činjenice da je Društvo registrovano kao javno Društvo koje ostvaruje osnovne prihode putem naplate javnih prihoda, odnosno iz budžeta, kao i činjenice da Društvo ostvaruje ostale prihode po osnovu donacija i prihode od nekretnina. Međutim, ukoliko pored neoporezive dobiti Društvo ostvari i dobit po osnovu nekih drugih prihoda koji su oporezivi, tada se na tako ostvarenu dobit obračunava i uplaćuje porez na dobit.

Poreski propisi Republike Srpske predviđaju mogućnost umanjenja poreske osnovice za iznose ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu za obavljanje vlastite proizvodne djelatnosti i za iznose plaćenog poreza na dohodak i doprinosa na lična primanja za više od 30 novozapostavljenih radnika na kraju poslovne godine. Poreski propisi Republike Srpske ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
 Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se sastoje programa za računare i ostalih nematerijalnih ulaganja

Nematerijalna ulaganja su iskazana po nabavnoj vrijednosti i umanjena za ispravku vrijednosti i ukupne eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača uključujući carine, poreze koji se ne mogu refundirati i sve druge troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti. Nabavna vrijednost umanjuje se za sve primljene popuste i/ili rabate.

Nematerijalna ulaganja se amortizuju ravnomjerno tokom svog korisnog vijeka.

3.5. Javni putevi, nekretnine, postrojenja i oprema

Javni putevi, nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31. decembra 2016. godine obuhvataju javne puteve, zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi, kao i avanse date za nabavku nekretnina, postrojenja i opreme.

Stavke javnih puteva, nekretnina, postrojenja i opreme, koje ispunjavaju uslove da budu priznate kao sredstvo, odmjeravaju se prilikom početnog priznavanja po svojoj nabavnoj vrijednosti.

Nabavna vrijednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava, što uključuje fakturnu vrijednost (uključujući carinske dažbine i PDV), sve troškove koji se direktno pripisuju dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati na način na koji rukovodstvo očekuje.

Nakon početnog priznavanja kao sredstva, stavke javnih puteva, nekretnina, postrojenja i opreme su odmjereno po fer vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i eventualne akumulirane gubitke po osnovu obezvrjeđenja.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrijednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, ukoliko je primjenljivo, samo kada postoji vjerovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrijednost može pouzdano odmjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog sredstva se iskknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete izvještaj o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu perioda u kome su nastali.

Dobici i gubici koji proističu iz rashodovanja ili prodaje sredstva se priznaju u izvještaju o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu perioda kada je sredstvo rashodovano, odnosno prodato, i to u visini razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrijednosti sredstva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.5. Javni putevi, nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Amortizacija sredstava se obračunava primjenom proporcionalne metode kako bi se njihova nabavna vrijednost rasporedila tokom procijenjenog vijeka trajanja, kao što slijedi:

	Vijek trajanja	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	77 godina	1.30%
Kancelarijski namještaj	6.5-8 godina	12.50%-15.50%
Kasa sef	6.5 godina	15.50%
Projektor	5 godina	20.00%
		20.00%
Oprema za prenos PTT	10 godina	10.00%
Oprema za zagrijavanje i ventilaciju	5 godina	20.00%
Oprema - vozila	6-7 godina	14.30-15.50%
Mjerni i kontrolni uređaji	5 godina	20.00%
Specijalna oprema za obezbjeđenje	9 godina	11.00%
Programi za računare	4 godine	25.00%
Javni put - gornji stroj	25 godina	4.00%
Javni put - donji stroj	Neograničeno	0.00%
Mostovi	10-66.5 godina	1.50%-10.00%
Tuneli	10-66.5 godina	1.50%-10.00%
Vertikalna saobraćajna signalizacija i zaštitne ograde	7 godina	14.30%
Brojači saobraćaja	7 godina	14.30%

Korisni vijek upotrebe sredstva se revidira i po potrebi koriguje na datum svakog izvještaja o finansijskom položaju. Promjene u očekivanom korisnom vijeku upotrebe sredstava obuhvataju se kao promjene u računovodstvenim procjenama.

3.6. Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan izvještavanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti po kojima su prikazana nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema Društva.

Za sredstva koja imaju neodređen korisni vijek upotrebe i ne podliježu amortizaciji, provjera da li je došlo do umanjenja njihove vrijednosti vrši se na godišnjem nivou. Za sredstva koja podliježu amortizaciji provjera da li je došlo do umanjenja njihove vrijednosti vrši se kada događaji ili izmijenjene okolnosti ukazu da knjigovodstvena vrijednost možda neće biti nadoknadiiva.

Ukoliko je nadoknadiivi iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrijednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadiive vrijednosti, koju predstavlja vrijednost veća od fer vrijednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrijednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda perioda saglasno MRS 36 "Umanjenje vrijednosti imovine". Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a) kod kojih je došlo do umanjenja vrijednosti revidiraju se na svaki izvještajni datum zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrijednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Finansijski instrumenti

3.7.1. Finansijska sredstva

Društvo priznaje finansijska sredstva u svom izvještaju o finansijskom položaju samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu.

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj i za direktno pripisive transakcione troškove (osim u slučaju kada se radi o finansijskim sredstvima koja se vrednuju po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednostima iskazuju u izvještaju o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu, kada se transakcioni troškovi tretiraju kao rashodi perioda). Redovna kupovina i prodaja finansijskih sredstava se priznaje na datum trgovanja - datum kada se Društvo obavezalo da će kupiti ili prodati sredstvo.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada je došlo do isteka ugovornog prava ili prenosa prava na prilive gotovine po osnovu tog sredstva, i kada je Društvo izvršilo prenos svih rizika i koristi koji proističu iz vlasništva nad finansijskim sredstvom.

Finansijska sredstva Društva uključuju gotovinske ekvivalente i gotovinu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja.

Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Društvo je klasifikovalo finansijska sredstva u kategoriju "Zajmovi i potraživanja". Prilikom inicijalnog priznavanja Društvo nije klasifikovalo nijedno od svojih finansijskih sredstava kao ona koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu, koja su raspoloživa za prodaju ili koja se drže do dospelja.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava zavisi od njihove klasifikacije, kao što slijedi:

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih sredstava, kratkoročna beskamatna potraživanja kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj fakturnoj vrijednosti.

Nakon inicijalnog priznavanja, zajmovi i potraživanja se naknadno odmeravaju po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za obezvređenje.

U izvještaju o finansijskom položaju Društva ova kategorija finansijskih sredstava obuhvata potraživanja od kupaca i druga potraživanja iz poslovanja, kao i potraživanja po osnovu sindikalne prodaje robe.

Potraživanja od kupaca se evidentiraju po fakturnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti obezvređenih potraživanja. Ispravka vrijednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Najmanje na dan svakog izvještaja o finansijskom položaju vrši se procjena naplativosti potraživanja, pri čemu se u obzir uzimaju sljedeći faktori:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
 Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.7.1. Finansijska sredstva (Nastavak)

- likvidnost i solventnost partnera,
- istorije otplaćivanja obveza,
- ekonomski trendovi u datom području, i
- sniženje kreditnog rejtinga dužnika.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrijednosti, a iznos umanjenja se priznaje u izvještaju o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu u okviru rashoda od usklađivanja vrijednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu. Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrijednosti potraživanja od kupaca. Prihodi od ukidanja ispravke vrijednosti po osnovu naknadno naplaćenih iznosa i procijenjene naplativosti potraživanja priznaju se u korist izvještaja o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu.

3.7.2. Finansijske obaveze

Društvo priznaje finansijske obaveze u svom izvještaju o finansijskom položaju samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj za direktno pripisive troškove transakcija. Izuzetno od opšteg pravila početnog priznavanja finansijskih obaveza, kratkoročne beskamratne obaveze kod kojih je efekat diskontovanja nematerijalan, inicijalno se priznaju po originalnoj fakturnoj vrijednosti.

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamijenjena drugom obavezom prema istom povjeriocu, ali pod značajno promijenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmijenjeni, takva zamjena ili promjena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrijednosti obaveze priznaje u izvještaju o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja, kao i obaveze za primljene kredite od banaka.

Finansijske obaveze Društva se, u smislu MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmjeravanje", klasifikuju kao kao zajmovi i krediti. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Naknadno vrednovanje finansijskih obaveza zavisi od njihove klasifikacije, kao što sledi:

(a) Krediti od banaka

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za nastale transakcione troškove. Obaveze po kreditima se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrijednosti.

Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno u periodu do 12 meseci nakon datuma izveštavanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.7.2. Finansijske obaveze (Nastavak)

(b) Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale tekuće obaveze vrednuju se po amortizovanoj vrijednosti, što zbog kratkoročne prirode ovih obaveza odgovara njihovoj nominalnoj vrijednosti.

3.7.3. Međusobno prebijanje finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u izvještaju o finansijskom položaju samo ako postoji zakonski omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namjera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

3.8. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju sredstva na računima kod banaka, gotovinu u blagajni i neposredno novčive hartije od vrijednosti (čekove).

3.9. Kapital

Kapital Društva čine:

- (a) Državni kapital;
- (b) Zakonske rezerve;
- (c) Statutarne rezerve;
- (d) Neraspoređeni dobitak ranijih godina; i
- (e) Neto dobitak tekuće godine.

3.10. Raspodjela dobitka

Raspodjela dobitka vlasnicima kapitala Društva priznaje se kao obaveza u periodu u kome su vlasnici kapitala Društva odobrili raspodjelu dobitka.

3.11. Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izvještajima. Potencijalne obaveze se objelodanjuju u napomenama uz finansijske izvještaje, osim ako je vjerovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izvještajima. Potencijalna sredstva se objelodanjuju u napomenama uz finansijske izvještaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi vjerovatan.

3.12. Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.13. Razgraničeni prihodi

Razgraničeni prihodi se odnose na prihode razgraničene po osnovu primljenih donacija od Bosne i Hercegovine (Republike Srpske) za izgradnju autoputeva, regionalnih i magistralnih puteva i objekata na teritoriji Republike Srpske, a u skladu sa MRS 20 „Računovodstveno obuhvatanje državnih donacija i objavljivanje državne pomoći“, a koji se amortizuju u iznosu koji predstavlja iznos troška godišnje amortizacije nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja nabavljenih iz doniranih sredstava.

3.14. Primanja zaposlenih

Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj, Društvo je u obavezi da plaća porez, kao i doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je takođe, obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema nikakvih daljih obaveza u pogledu plaćanja.

Porezi i doprinosi na teret poslodavca i na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

3.15. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule

Stavke uključene u finansijsko izvještaje Društva odmoravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Društvo posluje (funkcionalna valuta). Kao što je iznijeto u Napomeni 2, finansijski izvještaji prikazuju se u konvertibilnim markama (KM), koji predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja se na dan izvještavanja preračunavaju u njihovu protivvrijednost primjenom zvaničnog kursa na taj dan.

Transakcije u stranim valutama tokom izvještajnog perioda preračunavaju se u njihovu protivvrednost primenom zvaničnih kursa važećeg na dan transakcije.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku izvještajnog perioda evidentiraju se u izvještaju o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu, kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih valutnih klauzula u vezi sa potraživanjima i obavezama, takođe se iskazuju kao deo finansijskih prihoda, odnosno finansijskih rashoda (Napomena 13).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrijednosti sredstava i obaveza, kao i objelodanjanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan izvještavanja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda.

Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procjena. Procjene i pretpostavke se kontinuirano razmatraju, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u izvještaju o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu za periode u kojima su postale poznate.

U daljem tekstu navedene su ključne procjene i pretpostavke koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrijednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine.

Korisni vijek upotrebe nematerijalne imovine i nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo 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 ranijem 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 i nematerijalnih ulaganja kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

Obezvredenje nefinansijske imovine

Na dan izvještavanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti po kojima su prikazana nematerijalna imovina i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrjeđeno, nadoknativ iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrjeđenja.

Razmatranje obezvrjeđenja zahtijeva od rukovodstva Društva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

Obezvrjeđenje potraživanja od kupaca i drugih potraživanja

Društvo obračunava obezvrjeđenje sumnjivih i spornih potraživanja na osnovu procijenjenih gubitaka koji nastaju jer kupci i ostali dužnici nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U procjeni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvrjeđivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promjene u uslovima plaćanja. Ovo zahtijeva procjenu vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini.

Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procijenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Rezervisanja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
 Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je vjerovatno da će odliv resursa koji stvaraju ekonomske korist biti potreban da se izmiri obaveza i kada se može pouzdano procijeniti iznos obaveza.

5. PRIHODI OD PRODAJE UČINAKA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od prodaje učinaka u Republici Srpskoj	3,452,028	3,038,730
Prihodi od prodaje učinaka u Federaciji BiH	672,636	519,822
Prihodi od prodaje učinaka u Brčko Distriktu BiH	31,061	28,766
Prihodi od prodaje učinaka na inostranom tržištu	<u>9,469</u>	<u>7,319</u>
Ukupno	<u>4,165,194</u>	<u>3,594,637</u>

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od zakupnina	-	350
Prihodi iz namjenskih izvora finansiranja	<u>83,767,860</u>	<u>84,175,756</u>
Ukupno	<u>83,767,860</u>	<u>84,176,106</u>

Ostali poslovni prihodi uglavnom se odnose na prihode od indirektnih poreza i naknade koja se plaća pri registraciji vozila na motorni pogon.

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi zarada i naknada (bruto)	2,437,872	2,254,425
Troškovi bruto naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	34,875	39,046
Troškovi bruto naknada članovima odbora za reviziju, drugih odbora, komisija i sl.	39,801	39,801
Troškovi otpremnina, nagrada i pomoći u skladu sa propisima o radu	38,382	16,605
Troškovi zaposlenih na službenom putu	21,290	19,858
Troškovi bruto ostalih ličnih rashoda	<u>556,711</u>	<u>539,374</u>
Ukupno	<u>3,128,931</u>	<u>2,909,109</u>

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi obuhvataju ukupne izdatke (neto zarade sa pripadajućim porezima i doprinosima) koji nastaju primjenom odredbi Zakona o radu, internih akata Društva, ugovora o radu i ostalih ugovora.

Prilikom obračuna i isplate zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja, obračunavaju se i plaćaju svi porezi i doprinosi u skladu sa zakonskim propisima Republike Srpske. Porezi i doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

8. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi transportnih usluga	116,416	110,037
Troškovi usluga na održavanju	46,532,027	51,977,470
Troškovi zakupnina	55,699	49,097
Troškovi reklame i propagande	1,000	702
Troškovi ostalih usluga	5,636	3,834
Ukupno	<u>46,710,778</u>	<u>52,141,140</u>

Troškovi usluga održavanja se najvećim dijelom odnose na održavanje i zaštitu magistralnih i regionalnih puteva i objekata putne infrastrukture u Republici Srpskoj.

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nematerijalne imovine	21,749	18,462,063
- nekretnina, postrojenja i opreme	18,172,029	958,670
Ukupno	<u>18,193,778</u>	<u>19,420,733</u>

Obračun amortizacije svih stalnih materijalnih sredstava vršen je po proporcionalnoj metodi. Dio nematerijalnih sredstava u toku 2015. godine koji se odnosi na puteve, mostove i tunele, preknjižen je na nekretnine, postrojenja i opremu, pa time i ispravke vrijednosti vezane za njih.

10. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	116,650	127,072
Troškovi reprezentacije	40,909	39,134
Troškovi premije osiguranje	16,902	26,421
Troškovi platnog prometa	4,972	19,090
Troškovi članarina	18,000	20,000
Troškovi poreza	131,434	128,429
Troškovi doprinosa	5,430	28,348
Ostali nematerijalni troškovi	1,229,497	4,132,915
Ukupno	<u>1,563,794</u>	<u>4,521,409</u>

Ostali nematerijalni troškovi u 2016. godini u najvećoj mjeri se odnose na sudske troškove i naknade šteta.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

11. FINANSIJSKI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Rashodi kamata	11,586,897	10,016,548
Negativne kursne razlike	39,864	1,262,797
Ukupno	<u>11,626,761</u>	<u>11,279,345</u>

Rashodi kamata u 2016. godini odnose se na obračunate kamate po osnovu kredita odobrenih kod ino banaka i domaćih banaka, kao i na zatezne kamate obračunate od strane Ministarstva finansija Republike Srpske.

12. OSTALI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Naplaćena otpisana potraživanja	284,579	213,276
Prihodi od smanjenja obaveza, ukidanja neiskorištenih dugoročnih rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi	8,571,768	5,070,170
Ukupno	<u>8,856,347</u>	<u>5,283,454</u>

13. OSTALI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme	8,771	1,160
Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja	3,432,334	13,994
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala, robe i ostali rashodi	940,367	18,162
Ukupno	<u>4,381,472</u>	<u>33,316</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
 Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Nematerijalna ulaganja u puteve	Ostala nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan				
1. januara 2015. godine	4,013,431,465	334,789	40,182,088	4,053,948,342
Nabavke u toku godine	5,937,330	38,358	12,159,032	18,134,720
Rashodovanja	(177,563)	-	-	(177,563)
Prenos sa/na	7,847,464	-	(7,847,464)	-
Prenos na NPO	(4,027,038,696)	-	(44,493,656)	(4,071,532,352)
Stanje na dan				
31. decembra 2015.		373,147	-	373,147
godine				
Nabavke u toku godine	-	6,655	-	6,655
Stanje na dan				
31. decembra 2016.		379,803	-	379,803
godine				
AKUMULIRANA ISPRAVKA				
VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan				
1. januara 2015. godine	1,060,657,352	305,967	-	1,060,963,319
Amortizacija	18,449,785	12,277	-	18,462,063
Rashodovanja	(176,430)	-	-	(176,430)
Prenos na NPO	(1,078,930,708)	-	-	(1,078,930,708)
Stanje na dan				
31. decembra 2015.		318,244	-	318,244
godine				
Amortizacija	-	21,749	-	21,749
Stanje na dan				
31. decembra 2016.		339,993	-	339,993
godine				
SADAŠNJA VRIJEDNOST NA				
DAN:				
31. decembra 2016.		39,810	-	39,810
godine				
31. decembra 2015.		54,903	-	54,903
godine				

U 2016. godini povećanja, odnosno nabavke nematerijalne imovine u pripremi odnose se na nabavku softvera.

Na osnovu procjene rukovodstva Društva, nema indikacija da je nematerijalna imovina na dan izvještavanja obezvrjedna.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	<u>Zemljište</u>	<u>Putevi i putna infrastruktura</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>NPO u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje na dan						
1. januara 2015. godine	38,247	-	13,861,964	5,750,889	-	19,651,100
Nabavke u toku godine	-	-	-	31,963	157,844	189,807
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(31,881)	-	(31,881)
Donos sa nematerijalnih ulaganja	-	4,027,038,696	-	-	44,493,656	4,071,532,352
Stanje na dan						
31. decembra 2015. godine	38,247	4,027,038,696	13,861,964	5,750,971	44,651,500	4,091,341,378
Nabavke u toku godine	-	2,359,057	-	69,633	16,784,372	19,213,062
Otuđenja i rashodovanja	-	(95,309)	-	(1,565)	-	(96,874)
Prenos sa/na	-	5,036,894	-	-	(5,036,894)	-
Stanje na dan						
31. decembra 2016. godine	38,247	4,034,339,338	13,861,964	5,819,039	56,398,978	4,110,457,566
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI						
Stanje na dan						
1. januara 2015. godine	-	-	1,470,617	3,278,588	-	4,749,205
Amortizacija	-	-	206,489	752,181	-	958,670
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(31,855)	-	(31,855)
Donos sa nematerijalnih ulaganja	-	1,078,930,708	-	-	-	1,078,930,708
Stanje na dan						
31. decembra 2015. godine	-	1,078,930,708	1,677,106	3,998,914	-	1,084,606,728
Amortizacija	-	17,234,093	206,489	731,447	-	18,172,029
Otuđenja i rashodovanja	-	(86,836)	-	(1,266)	-	(88,102)
Stanje na dan						
31. decembra 2016. godine	-	1,096,077,965	1,883,595	4,729,095	-	1,102,690,655
SADAŠNJA VRIJEDNOST NA DAN:						
31. decembra 2016. godine	38,247	2,938,261,373	11,978,369	1,089,944	56,398,978	3,007,766,911
31. decembra 2015. godine	38,247	2,948,107,988	12,184,858	1,752,057	44,651,500	3,006,734,650

Rukovodstvo Društva smatra da nekretnine i oprema na dan 31. decembra 2016. godine nisu obezvrijeđeni.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
 Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

16. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Kupci iz Republike Srpske	3,471,901	3,815,223
Kupci iz Federacije Bosne i Hercegovine	73,696	29,781
Kupci iz Brčko Distrikta BIH	61,961	71,527
Kupci u inostranstvu	-	-
Sumnjiva i sporna potraživanja	<u>184,807</u>	<u>184.807</u>
Bruto potraživanja	3,792,365	4,104,338
Minus: Ispravka vrijednosti kupaca u zemlji	<u>(3,538,086)</u>	<u>(4,070,421)</u>
Stanje na dan:	<u>254,279</u>	<u>33,917</u>

Knjižovodstvena vrijednost potraživanja po osnovu prodaje odgovara njihovoj fer vrijednosti.

17. DRUGA POTRAŽIVANJA

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Potraživanja od zaposlenih	3,903	3,953
Potraživanja od državnih organa i organizacija	11,095	1,165,121
Sumnjiva i sporna potraživanja	3,524,183	93,878
Ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja	<u>(3,524,183)</u>	<u>(93,828)</u>
Stanje na dan:	<u>14,998</u>	<u>1,169,074</u>

18. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Tekući poslovni račun	12,933,940	4,279,717
Devizni poslovni račun	3,744	16,950
Blagajna	1	364
Ostala novčana sredstva	<u>180</u>	<u>180</u>
Stanje na dan:	<u>12.937.865</u>	<u>4,297,211</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

19. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Unaprijed plaćeni rashodi	80	323,148
Potraživanja za nefakturisane prihode	202,865	-
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	<u>418,618</u>	<u>-</u>
Stanje na dan:	<u>621,563</u>	<u>323,148</u>

20. KAPITAL

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Državni kapital	159,800,540	159,800,540
Zakonske rezerve	15,980,054	15,980,054
Statutarne rezerve	1,786,177	1,786,177
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacij stalnih sredstava bez dugoročnih finansijskih plasmana	2,386,516,223	2,386,516,223
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	8,615,441	8,429,909
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	<u>10,541,186</u>	<u>1,185,532</u>
Stanje na dan:	<u>2,583,239,622</u>	<u>2,573,698,435</u>

Osnivač Društva je Vlada Republike Srpske.

Promjene na neraspoređenom dobitku u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<u>2016.</u>
Stanje na dan 1. januara	9,615,441
Povećanje:	
- neto dobitak tekuće godine Društva	10,541,186
Smanjenje:	
- isplaćene dividende	1,000,000
Stanje na dan 31. decembra	<u>19,156,628</u>

21. DUGOROČNA REZERVISANJA I RAZGRANIČENI PRIHODI

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Rezervisanja za troškove u garantnom roku	2,543,624	2,376,193
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	181,143	157,994
Razgraničeni prihodi i primljene donacije	165,332,946	161,084,427
Ostala rezervisanja	<u>2,960,711</u>	<u>3,272,780</u>
Stanje na dan:	<u>171,018,454</u>	<u>166,891,394</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

22. DUGOROČNE OBAVEZE

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Dugoročni krediti u zemlji	55,074,187	65,310,899
Dugoročni krediti u inostranstvu	<u>109,901,608</u>	<u>120,964,929</u>
Stanje na dan:	<u>164,975,795</u>	<u>186,275,828</u>

Obaveze Društva po osnovu dugoročnih kredita na dan 31. decembra 2016. godine iznose 164,975,795 KM (na dan 31. decembra 2015. godine 186,275,828 KM), a odnose se na dugoročne kredite odobrene kod ino banaka i domaćih banaka za finansiranje izgradnje magistralnih i regionalnih puteva u Republici Srpskoj.

Prosječna kamatna stopa na većinu dugoročnih kredita u zemlji i inostranstvu je promjenjiva i kretala se u rasponu od šestomjesečni EURIBOR + 3,10% do šestomjesečni EURIBOR + 6,75% godišnje u zavisnosti od kreditora. Fiksne kamatne stope su se kretale u rasponu od 0,75% do 7,50%.

Ugovor o kreditu zaključen sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) na ukupan iznos od 30.000.000 EUR sadrži odredbe prema kojima Društvo mora da, počevši od 1. januara 2009. godine, ispuni određene zahtjeve, uključujući održavanje finansijskog pokazatelja (stepen pokrivenosti duga ne smije biti manji od 1,1), izračunatog na osnovu finansijskih izvještaja sastavljenih u saglasnosti sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo nije ispunjavalo propisani pokazatelj po ugovoru o kreditu sa EBRD-om, jer je isti iznosio 0,53 pokrivenosti duga.

23. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Dio dugoročnih kredita prema bankama i drugim pravnim licima koji dospijevaju do jedne godine	10,008,471	9,527,537
Dio dugoročnih kredita prema bankama koji dospijeva do jedne godine NB-IRB	1,211,632	1,150,000
Dio dugoročnih kredita prema bankama i drugim pravnim licima koji dospijevaju do jedne godine u inostranstvu	<u>44,262,587</u>	<u>33,290,730</u>
Stanje na dan:	<u>55,482,690</u>	<u>43,968,267</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

23. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (NASTAVAK)

Pregled tekućih dospjeća dugoročnih kredita, na dan 31. decembra 2016. godine dat je u sledećoj tabeli:

Kreditor	Rok otplate	Valuta	Iznos u KM
NLB Banka	10 god	KM	3,565,523
Raiffeisen Bank	10 god	EUR	1,420,854
Hypo Alpe Adria Banka	10 god	EUR	801,100
Unicredit Banka	10 god	EUR	1,000,000
Nova Banka Banja Luka	10 god	KM	1,211,632
Komercijalna banka	10 god	EUR	100,000
Banka Srpske Banja Luka	5 god	EUR	1,044,353
IRB Banka RS	5 god	EUR	1,576,640
Nova banka Banja Luka (kreditna linija preko IRB RS)	5 god	EUR	500,000
EIB kredit 23.599 Rehabilitacija puteva	23 god	EUR	12,077,250
EBRD kredit 37543 Rehabilitacija puteva	15 god	EUR	31,172,630
WB -IDA 4371 BOS Projekat putne infrastrukture i bezbjednosti na putevima	20 god	EUR	1,012,708
Ukupno			55,482,690

Kreditni od banaka obezbijedeni su blanko mjenicama.

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih finansijskih obaveza Društva izražena je u sledećim valutama:

	31.12.2016.
KM	4,777,155
EUR	50,705,535
Stanje na dan:	55,482,690

24. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	31.12.2016.	31.12.2015.
Primitljeni avansi, depoziti i kaucije	432,400	203,030
Dobavljači iz Republike Srpske	5,997,421	22,735,094
Dobavljači iz Federacije BiH	112	241,492
Dobavljači iz Distrikta Brčko BiH	-	-
Dobavljači u inostranstvu	-	-
Ostale obaveze iz poslovanja	362,087	3,043,818
Stanje na dan:	6,792,023	26,223,434

Obaveze prema dobavljačima ne nose kamatu.

Rukovodstvo Društva smatra da iskazana vrijednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrijednost na dan izvještaja o finansijskom položaju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

25. OSTALE OBAVEZE

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Obaveze po osnovu kamata i rashoda finansiranja	20,331,284	14,574,157
Obaveze prema članovima upravnog, nadzornog odbora, odbora za reviziju, drugih odbora i komisija	<u>4,003</u>	<u>3,978</u>
Stanje na dan:	<u>20,335,287</u>	<u>14,578,135</u>

26. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Kratkoročna rezervisanja	18,336,471	-
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	<u>1,163,148</u>	<u>699,535</u>
Stanje na dan:	<u>19,499,619</u>	<u>699,535</u>

Kratkoročna rezervisanja na dan 31. decembra 2016. godine iznose KM 18,336,471 (31. decembra 2015. godine ih nije bilo) i odnose se na procijenjenu vrijednost radova izvršenih na redovnom i zimskom održavanju javnih puteva za koje privremene građovinske situacije nisu bile potpisane i vraćene izvođačima radova sa danom 31. decembar 2016. Godine.

27. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je u skladu sa članom 18. Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske izvršilo usaglašavanje najznačajnijih iznosa potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine.

28. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, finansijskom riziku (deviznom i kamatnom), kreditnom riziku i riziku likvidnosti.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum. Upravljanje rizicima obavljaju direktor i finansijska služba Društva u skladu sa usvojenim politikama Društva.

Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbjegavaju umanjnjem izloženosti Društva ovim rizicima.

Društvo ne može da eliminiše sve finansijske i operativne rizike, ali uvođenjem rigoroznog kontrolnog okvira i nadgledanjem i odgovaranjem na potencijalne rizike, Društvo je u mogućnosti da upravlja ovim rizicima.

Rukovodstvo Društva smatra da su u tekućim okolnostima politike upravljanja rizicima adekvatne i efektivne i da se njihovom odgovarajućom primjenom u svakodnevnom poslovanju minimizira izloženost Društva prvenstveno negativnim efektima rizika.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

28. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

28.1. Finansijski instrumenti po kategorijama

Kategorije finansijskih instrumenata, prema knjigovodstvenom stanju na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine, prikazane su u sljedećoj tabeli:

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Finansijska sredstva		
Potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja	269,277	1,202,991
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	<u>12,937,865</u>	<u>4,297,211</u>
Ukupno	<u>13,207,142</u>	<u>5,500,202</u>
Finansijske obaveze		
Dugoročne i kratkoročne obaveze po kreditima i ostale finansijske obaveze	220,458,485	230,244,095
Obaveze iz poslovanja	6,792,023	26,223,434
Ostale kratkoročne obaveze	40,068,384	15,500,528
Obaveze po osnovu PDV i obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	<u>60,598</u>	<u>57,531</u>
Ukupno	<u>267,379,490</u>	<u>272,025,588</u>

U 2016. i 2015. godini Društvo nije imalo derivatne finansijske instrumente.

28.2. Faktori finansijskog rizika

(a) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrijednost budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta biti promjenljiva zbog promena tržišnih cena.

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika, kao što sledi:

Rizik od promene kurseva stranih valuta

Društvo zbog fiksnog tečaja EUR-a u odnosu na BAM nije izloženo deviznom riziku (1 EUR = BAM 1,95583). Izmjena tečaja bi zahtijevala izmjenu zakona i usvajanje od Parlamentarne skupštine Bosne i Hercegovine, tako da Uprava smatra i procjenjuje tečajni rizik za EUR kao minimalan. Značajnija izloženost deviznom riziku je prisutna za valutu SDR. Stopa od 10% je stopa koja se koristi pri internom izvještavanju Uprave o riziku strane valute i predstavlja procjenu Uprave o razumno mogućim promjenama kurseva stranih valuta. Analiza se vrši samo za potraživanja i obveze nominirane u stranoj valuti i predstavlja usklađenje njihove vrijednosti na kraju razdoblja za promjenu kursa od 10%. Analiza osjetljivosti uključuje eksterne zajmove koji su denominirani u valuti različitoj od valute zajmodavca ili zajmoprimca. Pozitivan iznos niže ukazuje na povećanje dobiti kada BAM u odnosu na relevantnu valutu jača za 10%. Za 10% slabljenja BAM u odnosu na relevantnu valutu, efekat bi bio isti, ali u negativnom iznosu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

28. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

28.2. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)

(a) Tržišni rizik (Nastavak)

Rizik od promjene kamatnih stopa

Društvo je izloženo rizicima koji kroz efekte promjena visine tržišnih kamatnih stopa djeluju na njegovu finansijsku poziciju, rezultat poslovanja i tokove gotovine.

Promjena stope od 50 baznih jedinica (0,5%) koristi se za potrebe internog izvještavanja Upravi o riziku kamatnih stopa i predstavlja procjenu Uprave razumno mogućih promjena kamatnih stopa.

Rizik Društva od promjena fer vrijednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih i kratkoročnih kredita od banaka. Krediti primljeni po promenljivim kamatnim stopama izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Krediti primljeni po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku promjene fer vrijednosti kamatnih stopa.

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat, tokove gotovine i kapital Društva usled neizvršenja obaveza dužnika prema Društvu, odnosno rizik finansijskog gubitka za Društvo ako druga ugovorna strana u finansijskom instrumentu ne ispuní svoje ugovorne obaveze.

Kreditni rizik prevashodno proističe po osnovu potraživanja od prodaje i drugih potraživanja iz poslovanja.

Kreditni rizik uslovljen je kreditnom sposobnošću kupca - dužnika i njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Društvu, kao i kvalitetom instrumenata obezbodjenja naplate.

Društvo je usvojilo politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjenje rizika i finansijskih gubitaka.

(c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo biti suočeno sa poteškoćama u izmirivanju svojih finansijskih obaveza.

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

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima glavnice duga na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri (aktuelni anuitetni plan).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

28. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

28.2. Faktori finansijskog rizika (Nastavak)

(c) Rizik likvidnosti (Nastavak)

	<u>Do 1 godine</u>	<u>Od 1 do 2 godine</u>	<u>Od 2 do 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
31.12.2016.				
Kratkoročne finansijske obaveze	75,813,974	27,153,792	137,822,003	240,789,769
Obaveze iz poslovanja	8,657,612	-	-	8,657,612
Ostale kratkoročne obaveze	18,336,471	-	-	18,336,471
	<u>102,808,057</u>	<u>25,153,792</u>	<u>137,822,003</u>	<u>267,783,852</u>
31.12.2015.				
Kratkoročne finansijske obaveze	58,542,424	23,086,433	163,189,395	244,818,252
Obaveze iz poslovanja	26,304,771	-	-	26,304,771
Ostale kratkoročne obaveze	-	-	-	-
	<u>84,847,195</u>	<u>23,086,433</u>	<u>163,189,395</u>	<u>271,123,023</u>

28.3. Upravljanje kapitalom

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi vlasnicima kapitala obezbijedilo povraćaj (profit), a koristi ostalim zainteresovanim stranama, kao i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da izvrši korekciju isplata dobiti, vrati kapital vlasnicima kapitala, poveća kapital, ili, pak, može da proda sredstva kako bi smanjila dugove.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti. Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u izvještaju o finansijskom položaju) umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u izvještaju o finansijskom položaju Društva, doda neto dugovanje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
 Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

28. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

28.3. Upravljanje kapitalom (Nastavak)

Na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što slijedi:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Obaveze po kreditima i ostale finansijske obaveze - ukupno (Napomena 22,23)	220,458,485	230,244,095
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina (Napomena 12)	<u>12,937,865</u>	<u>4,297,211</u>
Neto dugovanja	207,520,620	225,946,884
Kapital Društva	<u>2,583,239,622</u>	<u>2,573,698,435</u>
Kapital - ukupno	<u>2,375,719,002</u>	<u>2,347,751,551</u>
Koeficijent zaduženosti	<u>8.03%</u>	<u>8.78%</u>

Na dan 31. decembra 2016. godine koeficijent zaduženosti Društva iznosio je 8.03%, tako da ne postoji opasnost za očuvanje strukture kapitala.

Smanjenje koeficijenta zaduženosti u 2016. godini rezultirao je prvenstveno po osnovu smanjenja obaveza po osnovu kredita primljenih od banaka i porasta kapitala Društva zbog povećanja neraspoređenog dobitka i ostvarenog dobitka u 2016. godini.

28.4. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza

Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o fer vrijednosti finansijskih sredstava i obaveza za koje postoje zvanično tržišne informacije i kada se fer vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti.

Tržišna cijena, gdje postoji aktivno tržište, najbolji je dokaz fer vrijednosti finansijskog instrumenta. Međutim, tržišne cijene nisu dostupne za niz finansijskih sredstava i obaveza koje Društvo ima. Stoga, kada tržišna cijena finansijskih instrumenata nije dostupna, fer vrijednost sredstava i obaveza se procjenjuje koristeći sadašnju vrijednost ili drugo tehnike vrednovanja zasnovane na trenutno preovlađujućim tržišnim uslovima.

Rukovodstvo Društva vrši procjenu rizika i, u slučajevima kada se ocijeni da vrijednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrijednosti.

Sledeće metode i pretpostavke su korišćene za procjenjivanje fer vrijednosti finansijskih instrumenata Društva na dan izvještavanja.

Društvo u izvještaju o finansijskom položaju nema iskazanih finansijskih sredstava i finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrijednosti.

Fer vrijednost gotovine i kratkoročnih depozita, potraživanja od kupaca, drugih potraživanja, obaveza prema dobavljačima i ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti prvenstveno zbog kratkoročnog dospeća ovih finansijskih instrumenata.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ
Za godinu završenu 31. decembra 2016.

Iznosi su iskazani u KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Fer vrijednost primljenih kratkoročnih kredita odgovara njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti, pošto uticaj diskontovanja nije materijalan.

28. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

28.4. Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza (Nastavak)

Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izvještajima odražavaju vrijednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

29. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJNOG PERIODA


Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izvještajnog perioda koji bi zahtijevali korekcije ili objelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izvještaje Društva za 2016. godinu.

30. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, korišćeni za preračun deviznih pozicija izvještaja o finansijskom položaju, na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine u funkcionalnu valutu (KM), za pojedine glavne strane valute su:

	31.12.2016.	U KM 31.12.2015.
EUR	1,95583	1,95583
RSD	0.01584	0.01611
USD	1.85545	1,79007
CHF	1.82124	1,80861
SDR	2,49435	2,48944

U Banjoj Luci, 28. februar, 2017. godine



 Direktor