

SIPOREX d.d. Tuzla

Finansijski izvještaji za godinu
koja je završila 31. decembra 2015.
i Izvještaj nezavisnog revizora

Sadržaj

	Stranica
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izveštaj nezavisnog revizora	2 - 3
Izveštaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	4
Izveštaj o finansijskom položaju	5
Izveštaj o promjenama na kapitalu	6
Izveštaj o novčanim tokovima	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8 - 25

Odgovornost za finansijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine", broj 83/09), Uprava je dužna osigurati da finansijski izvještaji za svaku finansijsku godinu budu pripremljeni u skladu sa računovodstvenim propisima primjenjivim u Federaciji Bosne i Hercegovine ("FBiH"). Računovodstveni propisi primjenjivi u FBiH temelje se na odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji prema kojima društva svoje finansijske izvještaje sastavljaju i objavljuju u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima ("MRS"), njihovim dopunama i tumačenjima, te Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI") i njihovim dopunama i tumačenjima koje je izdao Odbor za Međunarodne standarde i koji su prevedeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih djelatnika u FBiH. Odluka o objavi standarda broj O-1/4-2010 od 28. aprila 2010. godine je obavezujuća za razdoblja koja počinju od 1. januara 2010. godine.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima; i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Društva. Također, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave


Emir Kadrić
Direktor



Siporex d.d.
Nikole Tesle br. 3
Tuzla
Bosna i Hercegovina

31. maj 2016. godine

Izveštaj nezavisnog revizora

Dioničarima Siporex d.d. Tuzla:

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Siporex d.o.o. Tuzla (u daljnjem tekstu: "Društvo"), iskazanih na stranicama 4. do 25., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2015. godine, izvještaja o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentovanje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i za one interne kontrole koje Uprava smatra neophodnim za pripremanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka.

Odgovornost Revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da postupamo sukladno etičkim kodeksima, te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2015. godine, te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila, u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Isticanje činjenice

Skrećemo pažnju da su finansijski izvještaji pripremljeni pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja Društva. Kao što je opisano u Napomeni 2. ovih finansijskih izvještaja, akumulirani gubici iznad visine kapitala, loš finansijskih položaj, te kontinuirani gubici iz poslovanja stvaraju sumnju u mogućnost nastavka poslovanja Društva. Vlasnik Društva se obavezao pružiti potporu, kada to bude trebalo, kako bi Društvo zadržalo načelo vremenske neograničenosti poslovanja. Finansijski izvještaji ne uključuju nikakva usklađenja koja mogu nastati kao rezultat ove neizvjesnosti.

Naše mišljenje nije modificirano vezano za gore navedene činjenice.

Ostale činjenice

Finansijske izvještaje Društva za godinu koja je završila 31. decembra 2014. revidirao je drugi revizor koji je izrazio nemodifikovano mišljenje na te izvještaje dana 4. maja 2015. godine.

Deloitte d.o.o.

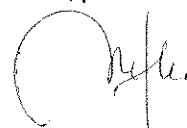
Sead Bahtanović, direktor i ovlaštenu revizor



Sarajevo, Bosna i Hercegovina
31. maj 2016. godine



Sabina Softić, partner i ovlaštenu revizor



Siporex d.d. Tuzla

Izveštaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

	Napomena	2015.	2014.
Prihodi od prodaje		1.000.000	1.000.000
Ostali operativni prihodi	4	10.286	7.181
Ukupni operativni prihodi		1.010.286	1.007.181
Operativni troškovi	5	(264.405)	(208.708)
Amortizacija	9	(407.423)	(411.201)
Ostali rashodi	6	(3.279)	(136)
Ukupni operativni troškovi		(675.107)	(620.045)
Finansijski prihodi		-	-
Finansijski rashodi	7	(551.109)	(609.016)
Gubitak prije oporezivanja		(215.930)	(221.880)
Porez na dobit	8	-	-
GUBITAK ZA GODINU		(215.930)	(221.880)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
UKUPNI SVEOBUH VATNI GUBITAK		(215.930)	(221.880)

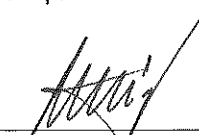
Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Siporex d.d. Tuzla
 Izvještaj o finansijskom položaju
 na dan 31. decembra 2015. godine
 (Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

	Napomena	31. decembar 2015.	31. decembar 2014.
IMOVINA			
Dugoročna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	9	7.356.069	7.745.735
Avansi za materijalnu imovinu		20.021	-
		7.376.090	7.745.735
Kratkoročna imovina			
Zalihe		13.394	13.394
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	10	716.918	114.795
Novac i novčani ekvivalenti	11	7.978	29.205
		738.290	157.394
UKUPNA IMOVINA		8.114.380	7.903.129
KAPITAL I OBAVEZE			
Kapital			
Vlasnički kapital	12	12.971.181	12.971.181
Rezerve		7.414	7.414
Akumulirani gubitak		(25.767.914)	(25.551.984)
		(12.789.319)	(12.573.389)
Dugoročne obaveze			
Rezervisanja	13	70.940	-
		70.940	-
Kratkoročne obaveze			
Obaveze po uzetim kreditima	14	20.795.106	20.259.664
Rezervisanja	13	587	6.500
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	15	37.066	210.354
		20.832.759	20.476.518
UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE		8.114.380	7.903.129

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao za i u ime Društva dana 31. maja 2016. godine:


 Emir Kadrić
 Direktor



Siporex d.d. Tuzla

Izvještaj o promjenama na kapitalu
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

	<u>Vlasnički kapital</u>	<u>Rezerve</u>	<u>Akumulirani gubitak</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje na dan 31. decembra 2013.	12.971.181	7.414	(25.330.104)	(12.351.509)
Neto gubitak za godinu	-	-	(221.880)	(221.880)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	<i>(221.880)</i>	<i>(221.880)</i>
Stanje na dan 31. decembra 2014.	12.971.181	7.414	(25.551.984)	(12.573.389)
Neto gubitak za godinu	-	-	(215.930)	(215.930)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	<i>(215.930)</i>	<i>(221.880)</i>
Stanje na dan 31. decembra 2015.	12.971.181	7.414	(25.767.914)	(12.789.319)

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Siporex d.d. Tuzla

Izveštaj o novčanim tokovima
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

	2015.	2014.
Poslovne aktivnosti		
Gubitak prije oporezivanja	(215.930)	(221.880)
<i>Usklađenje za:</i>		
Amortizacija	407.423	411.201
Gubitak po osnovu otuđenja materijalne i nematerijalne imovine	1.056	134
Otpis potraživanja od kupaca	2.223	-
(Otpuštanje) / povećanje rezervisanja za troškove revizije	(193)	4.233
Povećanje rezervisanja za sudske sporove	70.940	-
Rashodi od kamata priznati u bilansu uspjeha	551.109	609.016
<i>Novčani tok iz poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<i>816.628</i>	<i>802.704</i>
Povećanje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja	(604.346)	(112.699)
Smanjenje obaveza prema dobavljačima i ostalih obaveza	(173.288)	(582.880)
Smanjenje rezervisanja	(5.720)	(6.056)
<i>Novac ostvaren u poslovnim aktivnostima</i>	<i>33.274</i>	<i>101.069</i>
Plaćeni porez na dobit	-	-
Plaćene kamate	(15.667)	(26.478)
Neto novac ostvaren iz operativnih aktivnosti	17.607	74.591
Ulagačke aktivnosti		
Nabavka nekretnina, postrojenja i opreme	(19.410)	(167.510)
(Dati) / iskorišteni avansi za nabavku materijalne imovine	(20.021)	7.798
Prilivi od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	597	-
Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima	(38.834)	(159.712)
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	(21.227)	(85.121)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	29.205	114.326
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	7.978	29.205

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Siporex d.d. Tuzla

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

1. OPĆI PODACI

Siporex d.d. Tuzla ("Društvo") je dioničko društvo osnovano pod nazivom Siporex d.d. Tuzla pod matičnim brojem 1-4455. Osnova djelatnost Društva je Iznajmljivanje nekretnina u zakup.

Društvo je zavisno društvo u vlasništvu Xella BH d.o.o. Tuzla (94.82%).

Uprava

Emir Kadrić	Direktor
Nihad Begić	Izvršni Direktor (do novembra 2015.)
Ratković Milovan	Izvršni Direktor (od novembra 2015.)

Na dan 31. decembra 2015. godine Društvo je imalo 5 uposlenika (2014.: 6 uposlenika).

Nadzorni odbor

Dragan Lazić, Srbija
Nikola Boroja, Srbija
Ante Bračić, Slovenija

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Zakonski okvir finansijskog izvještavanja uključuje Zakon o računovodstvu i reviziji FBiH ("Službene novine FBiH", 83/09) i računovodstvene standarde koji se primjenjuju u FBiH, a koji su objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih djelatnika u FBiH (na osnovu ovlaštenja Komisije za računovodstvo i reviziju BiH, broj 5/07).

Vremenska neograničenost poslovanja

Finansijski izvještaji su sačinjeni pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja što podrazumijeva da će Društvo biti sposobno realizovati potraživanja i podmiriti obaveze u normalnom toku poslovanja.

Kao što je prikazano u finansijskim izvještajima na dan 31. decembra 2015. godine, ponavljajući gubici Društva, gubitak iznad visine kapitala, te niski koeficijenti likvidnosti ukazuju na činjenicu da Društvo će imati potrebu za kontinuiranom podrškom u poslovanju od strane većinskog vlasnika u narednom izvještajnom periodu. Finansijski izvještaji ne uključuju nikakve izmjene vezane za povećanje iznosa i klasifikaciju imovine ili iznosa i klasifikaciju obaveza koji će biti potrebni u slučaju da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti poslovanje.

Nastavak poslovanja po principu vremenske neograničenosti poslovanja ovisi od njegove sposobnosti da generiše dovoljne novčane tokove kojima će na vrijeme izmiriti obaveze, da omogući dodatno finansiranje ili refinansiranje i da nastavi sa postojećim operativnim poslovanjem. Krajnji vlasnik Društva se obavezao da obezbijedi finansijsku podršku Društvu ako i kada Društvo bude imalo potrebe za finansiranjem pomoći u cilju izvršenja svojih dužnosti i izmirenja svojih obaveza, a kako bi osigurao nastavak poslovanja Društva. Nadalje na temelju Pisma podrške koje je izdao vlasnik Društva dana 19. januara 2016. godine, potvrđeno je da vlasnik ne namjerava da zatvori Društvo u narednih 12 mjeseci.

Siporex d.d. Tuzla

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Osnova prezentiranja izvještaja

Ovi finansijski izvještaji pripremljeni su po načelu historijskog troška.

Historijski trošak se uglavnom temelji na fer vrijednosti naknade date u zamjenu za imovinu.

Fer vrijednost je cijena koja bi se dobila za prodaju ili bi bila plaćena za prijenos obaveza u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum mjerenja, bez obzira na to je li ta cijena direktno uočljiva ili procijenjena koristeći drugu tehniku procjene vrijednosti. U procjeni fer vrijednosti imovine ili obaveza, Društvo uzima u obzir karakteristike imovine ili obaveza kada bi učesnici na tržištu uzeli u obzir ove karakteristike kod određivanja cijene imovine ili obaveza na datum mjerenja. Fer vrijednost za mjerenje i/ili za svrhu objavljivanja u ovim finansijskim izvještajima je određena na takvoj osnovi, osim za mjerenja koja imaju neke sličnosti u fer vrijednosti, ali nisu fer vrijednosti, kao što su neto utrživa vrijednost prema MRS 2 ili vrijednost u upotrebi prema MRS 36.

Finansijski izvještaji prezentirani su u konvertibilnim markama (KM), obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Društva. Konvertibilna marka je fiksno vezana za euro (1 EUR = 1,95583 KM).

Informacije o područjima sa značajnom neizvjesnošću u procjenama i kritičnim prosuđivanjima u primjeni računovodstvenih politika, koje imaju najznačajniji uticaj na iznose objavljene u ovim finansijskim izvještajima, objavljene su u Napomeni 3.

Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga priznaju se umanjeno za pripadajuće poreze i popuste.

Prihodi od usluga se priznaju u trenutku kada su usluge pružene. Prihodi od kamata priznaju se po obračunskoj osnovi.

Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u konvertibilnim markama početno se knjiže preračunavanjem po važećem kursu na datum transakcije. Monetarna imovina i obaveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum izvještajnog perioda primjenom kursa Centralne banke Bosne i Hercegovine važećeg na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem iskazuju se u okviru izvještaja o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za period u kojem su nastali.

Naknade zaposlenim

U ime svojih zaposlenika, Društvo plaća porez na dohodak, kao i doprinose za penziono, invalidsko, zdravstveno i osiguranje od nezaposlenosti, na i iz plate, koji su obračunavaju po zakonskim stopama tokom godine na bruto platu. Društvo plaća navedeni porez i doprinose u korist institucija Federacije Bosne i Hercegovine, na federalnom i kantonalnom nivou. Nadalje, topli obrok, prijevoz sa/na posao i regres su plaćeni u skladu sa domaćim zakonskim propisima.

Ovi troškovi su prikazani u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem su nastali troškovi plata.

Otpremnine za odlazak u penziju

U skladu sa lokalnim zakonima, Društvo je obavezno isplatiti otpremninu za odlazak u penziju u iznosu od minimalno 3 prosječne plate Federacije Bosne i Hercegovine, prema posljednjim podacima Federalnog Zavoda za statistiku.

Siporex d.d. Tuzla

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Najmovi

Najmovi se svrstavaju kao finansijski uvijek kada uslovi najma prenose rizike i koristi od vlasništva na najmomprimca. Svi ostali najmovi svrstavaju se kao operativni najmovi.

Imovina koja je predmetom finansijskog najma priznaje se kao imovina Društva po fer vrijednosti na datum sticanja ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Odnosna obaveza prema najmodavcu iskazuje se u izvještaju o finansijskom položaju kao obaveza za finansijski najam. Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između finansijskih troškova i umanjenja obaveze za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obaveze. Finansijski troškovi direktno terete prihode u periodu u kojem su nastali.

Naknade za najam koje se plaćaju u okviru operativnih najmova terete prihod ravnomjerno tokom trajanja najma.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja koji se mogu direktno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme kako bi bilo spremno za svoju namjeravanu upotrebu ili prodaju, uključuju se u trošak nabavke toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu upotrebu ili prodaju.

Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava do početka njihovog trošenja na kvalificirano sredstvo oduzimaju se od troškova pozajmljivanja koji su prihvatljivi za kapitalizaciju.

Svi drugi troškovi pozajmljivanja terete izvještaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti perioda u kojem su nastali.

Oporezivanje

Poreski rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće poreske obaveze i odgođenih poreza.

Tekuća poreska obaveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti perioda iskazanoj u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća poreska obaveza Društva izračunava se primjenom poreskih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum izvještajnog perioda.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obaveza ili povrat na osnovu razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće poreske osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilansne obaveze. Odgođene poreske obaveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena poreska imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerovatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike koje se odbijaju.

Knjigovodstveni iznos odgođene poreske imovine provjerava se na svaki datum izvještajnog perioda i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerovatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela poreske imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreskim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u periodu u kojem će doći do podmirenja obaveze ili realizacije imovine.

Siporex d.d. Tuzla

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Oporezivanje

Odgodeni porez knjiži se na teret ili u korist izvještaja o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala.

Odgodena poreska imovina i obaveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista poreska vlast i ako Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poresku imovinu i obaveze na neto osnovi.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema početno se iskazuju po trošku nabavke umanjenom za ispravku vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene, te investicionog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali.

Imovina u izgradnji, koja se gradi u svrhu pružanja usluga ili administrativne svrhe, iskazana je po trošku nabavke umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja. Trošak nabavke uključuje i profesionalne naknade, te, za kvalificirana sredstva, troškove pozajmljivanja kapitalizirane u skladu sa računovodstvenom politikom Društva. Takva imovina se reklasifikuje na odgovarajuće kategorije nekretnina, postrojenja i opreme nakon što je dovršena i spremna za namjeravanu upotrebu.

Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja dugotrajne materijalne imovine priznaju se u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem su nastali.

Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu. Amortizacija se obračunava linearnom metodom na temelju procijenjenog vijeka upotrebe sredstva, kao što slijedi:

Građevinski objekti	8 do 25 godina	4%-13%
Mašine i oprema	5 do 25 godina	3%-20%

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina početno se mjeri po trošku nabavke i amortizuje se linearno tokom procijenjenog vijeka upotrebe. Amortizacija se obračunava linearnom metodom na temelju procijenjenog vijeka upotrebe sredstva, kao što slijedi:

Software	5 godina	20%
----------	----------	-----

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvataju depozite po viđenju i oročene depozite sa dospijećem do tri mjeseca.

Siporex d.d. Tuzla

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto prodajnoj vrijednosti, zavisno o tome šta je niže. Trošak obuhvata direktne troškove materijala i, gdje je primjenjivo, direktne troškove rada i sve režijske / indirektne troškove povezane s dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderisanog troška. Neto prodajna vrijednost predstavlja očekivanu prodajnu cijenu umanjenu za sve očekivane troškove proizvodnje, marketinga, prodaje i distribucije.

Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obavezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja, ako postoji vjerovatnost da će Društvo morati podmiriti navedenu obavezu i ako pouzdano može biti određen iznos te obaveze.

Iznos priznat kao rezervisanje je najbolja procjena naknade koja je potrebna za podmirenje sadašnje obaveze na datum izvještavanja, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti obaveza. Gdje su rezervisanja mjerena pomoću novčanih tokova koji se procjenjuju za podmirenje sadašnjih obaveza, njihov knjigovodstveni iznos je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova. Rezervisanja se ukidaju samo za one troškove za koje je rezerviranje izvorno priznato. Ako odljev ekonomskih koristi za podmirenje obaveza više nije vjerovatan, rezervisanje se ukida.

Finansijski instrumenti

Finansijska imovina i finansijske obaveze se priznaju kada Društvo postane ugovorna strana u ugovoru vezanom za finansijski instrument.

Finansijska imovina i obaveze inicijalno se priznaju po fer vrijednosti uvećani za transakcijske troškove, koji se mogu direktno pripisati sticanju, odnosno izdavanju, izuzev za finansijsku imovinu i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Transakcijski troškovi koji su direktno pripisivi sticanju finansijske imovine, odnosno nastanku finansijske obaveze (izuzev finansijske imovine i finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha), dodaju se, odnosno oduzimaju, od fer vrijednosti finansijske imovine, odnosno finansijskih obaveza, pri početnom priznavanju. Transakcijski troškovi koji su direktno pripisivi sticanju finansijske imovine i finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha odmah se priznaju u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Finansijska imovina

Finansijska imovina se priznaje, odnosno prestaje priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja imovine definirana ugovorenim datumom isporuke finansijske imovine u rokovima utvrđenima u skladu konvencijama na predmetnom tržištu.

Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: "po fer vrijednost kroz bilans uspjeha", "koja se drži do dospijeca", "raspoloživa za prodaju" i "kredit i potraživanja".

Klasifikacija finansijske imovine ovisi o prirodi i svrsi finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog prepoznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortizovanog troška finansijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tokom određenog perioda.

Siporex d.d. Tuzla

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Finansijska imovina (nastavak)

Metoda efektivne kamatne stope (nastavak)

Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduća novčana primanja (uključujući sve naknade za plaćene i primljene stavke koje čine integralni dio efektivne kamatne stope, troškova transakcije i ostalih premija ili popusta) kroz očekivani vijek trajanja finansijske imovine, ili gdje je to moguće, kraćeg perioda.

Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamate stope za finansijske instrumente: "kredit i potraživanja".

Kredit i potraživanja

Potraživanja od kupaca, kredit i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao kredit i potraživanja. Kredit i potraživanja mjere se po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za procijenjeno umanjeње vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

Umanjenje finansijske imovine

Finansijska imovina je procijenjena za indikatore umanjeња na svaki datum izvještajnog perioda. Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni buduća novčana tokovi investicije su izmijenjeni.

Objektivan dokaz umanjeња može uključiti:

- značajne finansijske teškoće izdavaoca ili korisnika; ili
- propust ili delinkvencija u otplati kamate ili glavnice; ili
- mogućnost da će dužnik pasti pod stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

Za finansijsku imovinu iskazanu po amortizovanom trošku, iznos umanjeња je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontovanih koristeći originalnu efektivnu kamatnu stopu finansijske imovine.

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine je umanjena za gubitke umanjeња direktno za svu finansijsku imovinu osim za potraživanja gdje je knjigovodstvena vrijednost umanjena kroz upotrebu rezervacija za umanjeње vrijednosti. Kada nije moguće naplatiti potraživanja od kupaca, onda su ista otpisana na teret rezervacije za umanjeње vrijednosti. Naknadni povrat iznosa koji su prethodno otpisani se oprihoduje u korist rezervacije za umanjeње vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti rezervacije za umanjeње vrijednosti evidentiraju se u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Ako se u sljedećem periodu iznos gubitka od umanjeња smanji i smanjenje se objektivno može povezati sa događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjeња vrijednosti prethodno priznati gubitak od umanjeња vrijednosti se ispravlja kroz izvještaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u mjeri koja neće rezultirati knjigovodstvenim iznosom većim nego što bi bio amortizovani trošak da nije došlo do priznavanja umanjeња vrijednosti na datum kada je umanjeње vrijednosti ispravljeno.

Siporex d.d. Tuzla

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Finansijska imovina (nastavak)

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu; ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva imovine na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenese, niti zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze klasifikuju se kao "finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha" ili "ostale finansijske obaveze". Društvo stvara samo jednu kategoriju finansijskih obaveza za koju je računovodstvena osnova prikazano kako slijedi.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući i obaveze po kreditima, se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove.

Ostale finansijske obaveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Metoda efektivne kamate je metoda izračunavanja troškova amortizacije finansijske obaveze i određivanja troška kamate za relevantni period. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procijenjena buduća plaćanja u gotovini kroz očekivano trajanje finansijske obaveze, ili, gdje je to moguće, u kraćem periodu.

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

Društvo prestaje priznavati finansijsku obavezu kada, i samo kada, su obaveze Društva prestale, otkazane ili ističu.

Siporex d.d. Tuzla

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE NEIZVJESNOSTI

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih Napomeni 2., Uprava Društva donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utiču na knjigovodstvenu vrijednost imovine i obaveza, koji se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjem iskustvu i ostalim relevantnim faktorima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju izmjene ukoliko se odnose samo na to razdoblje, ili u razdoblju izmjene i budućim razdobljima ukoliko izmjena utiče na tekuće i buduća razdoblja.

3.1. Ključni izvori neizvjesnosti procjene

Sljedeće su ključne pretpostavke vezane za budućnost i drugi ključni izvori procjena neizvjesnosti na datum izvještajnog razdoblja, koji imaju značajan rizik materijalnih usklađenja knjigovodstvenog iznosa imovine i obaveza u slijedećoj finansijskoj godini.

Korisni vijek upotrebe nekretnina, postrojenja i opreme

Kao što je opisano u Napomeni 2., Društvo procjenjuje korisni vijek upotrebe nekretnina, postrojenja i opreme krajem svakog godišnjeg razdoblja izvještavanja.

Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca

Na kraju svake godine, Društvo sagleda naplativost potraživanja od kupaca i za sva potraživanja starija od 365 dana stvara umanjenje u 100% iznosu.

4. OSTALI OPERATIVNI PRIHODI

	2015.	2014.
Prihodi od prodaje materijala	5.704	-
Prihodi od umanjenja rezervisanja troškova revizije (Napomena 13.)	193	-
Naplaćena otpisana potraživanja	-	1.193
Ostalo	4.389	5.988
	<u>10.286</u>	<u>7.181</u>

Siporex d.d. Tuzla

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

5. OPERATIVNI TROŠKOVI

	2015.	2014.
Rezervisanja za sudske troškove (Napomena 13.)	70.940	-
Sudski troškovi	63.449	73.558
Usluge	41.000	43.288
Troškovi zaposlenih	36.994	40.252
Ostali porezi i naknade	34.323	34.322
Ostale naknade zaposlenima	8.036	5.394
Troškovi održavanja	4.753	2.880
Troškovi telekomunikacije	1.360	1.045
Bankarske provizije	881	1.331
Troškovi marketinga	617	672
Troškovi reprezentacije	351	-
Troškovi osiguranja	107	184
Troškovi materijala	-	6
Rezervisanja za troškove revizije (Napomena 13.)	-	4.233
Ostali operativni troškovi	1.594	1.543
	264.405	208.708

6. OSTALI RASHODI

	2015.	2014.
Otpis potraživanja od kupaca	2.223	-
Gubitak od otpisa stalnih sredstava, neto	1.056	134
Ostali troškovi	-	2
	3.279	136

7. FINANSIJSKI RASHODI

	2015.	2014.
Rashodi od kamata	535.442	582.538
Zatezne kamate	15.667	26.478
	551.109	609.016

Siporex d.d. Tuzla

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.**

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

8. POREZ NA DOBIT

Obaveza za porez na dobit je zasnovana na računovodstvenoj dobiti / (gubitku) uzimajući u obzir poreski nepriznate troškove i neoporezivi prihod. Porez na dobit se računa po stopi od 10%.

Usklađenja između poreza na dobit prikazani su u poreskom bilansu i računovodstvenom porezu na dobit kako slijedi:

	2015.	2014.
Gubitak prije poreza	(215.930)	(221.880)
<i>Poreski prihod po stopi od 10%</i>	<i>(21.593)</i>	<i>(22.188)</i>
Efekat porezno nepriznatih rashoda	<u>353</u>	<u>184</u>
Porez na dobit	<u>-</u>	<u>-</u>
Efektivna stopa	<u>-</u>	<u>-</u>

Odgodena porezna imovina nije priznata u ovim finansijskim izvještajima jer Društvo nije u mogućnosti pouzdano ocijeniti kada i u kojem iznosu će moći da koristi ovu imovinu.

Društvo ima 3.690.726 KM neiskorištenih poreskih gubitaka, koji, ako se ne iskoriste, ističu kako slijedi:

2016. godine – 927.603 KM

2017. godine – 362.500 KM

2018. godine – 1.963.350 KM

2019. godine – 221.696 KM

2020. godine – 215.577 KM

Siporex d.d. Tuzla

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

9. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

NABAVNA VRIJEDNOST

Na dan 31. decembra 2013.

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema i najmeštaj	Vozila	Ostala materijalna sredstva	Nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
Povećanja	1.293.277	23.754.980	7.390.808	22.450	2.325	20.925	7.792	32.492.557
Prenos (sa) / na	-	55.791	-	-	-	-	167.510	167.510
Umanjenja	-	-	(239)	(450)	-	(1.125)	(55.791)	-
Na dan 31. decembra 2014.	1.293.277	23.810.771	7.390.569	22.000	2.325	19.800	119.511	32.658.253

Na dan 31. decembra 2014.

Povećanja	-	-	-	-	-	-	19.410	19.410
Prenos (sa) / na	-	137.430	891	-	-	-	(138.321)	-
Umanjenja	-	-	(7.156)	-	-	-	-	(7.156)
Na dan 31. decembra 2015.	1.293.277	23.948.201	7.384.304	22.000	2.325	19.800	600	32.670.507

ISPRAVKA VRIJEDNOSTI

Na dan 31. decembra 2013.

Trošak amortizacije za godinu	-	17.505.904	6.958.531	17.637	-	20.925	-	24.502.997
Umanjenja	-	341.944	66.507	2.750	-	-	-	411.201
	-	-	(105)	(450)	-	(1.125)	-	(1.680)
Na dan 31. decembra 2014.	-	17.847.848	7.024.933	19.937	-	19.800	-	24.912.518

Trošak amortizacije za godinu

Umanjenja	-	342.291	63.070	2.062	-	-	-	407.423
	-	-	(5.503)	-	-	-	-	(5.503)
Na dan 31. decembra 2015.	-	18.190.139	7.082.500	21.999	-	19.800	-	25.314.438

NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST

Na dan 31. decembra 2015.

	1.293.277	5.758.062	301.804	1	2.325	-	600	7.356.069
Na dan 31. decembra 2014.	1.293.277	5.962.923	365.636	2.063	2.325	-	119.511	7.745.735

Siporex d.d. Tuzla

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

10. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. decembar 2015.	31. decembar 2014.
Potraživanja od kupaca:		
Potraživanja od povezanih strana (Napomena 16.)	716.843	105.103
Sumnjiva i sporna potraživanja	-	2.223
	<u>716.843</u>	<u>107.326</u>
Ostala potraživanja:		
Potraživanja po osnovu PDV-a, neto	-	7.362
Unaprijed plaćeni troškovi	-	107
Ostala potraživanja	75	-
	<u>75</u>	<u>7.469</u>
	<u>716.918</u>	<u>114.795</u>

11. GOTOVINA I EKVIVALENTI GOTOVINE

	31. decembar 2015.	31. decembar 2014.
Računi kod banaka u KM	7.887	29.195
Računi kod banaka u stranim valutama	16	10
Blagajna	75	-
	<u>7.978</u>	<u>29.205</u>

12. VLASNIČKI KAPITAL

Kapital se sastoji od 131.754 redovnih dionica nominalne vrijednosti 98,45 KM. Većinski vlasnik Društva je Xella BH d.o.o. Tuzla. Vlasnička struktura Društva na dan 31. decembra 2015. bila je kako slijedi:

	31. decembar 2015.		31. decembar 2014.	
	%	vrijednost	%	vrijednost
Xella BH d.o.o. Tuzla	94,82	12.299.274	94,45	12.251.281
Ostala fizička lica	5,18	671.907	5,55	719.900
	<u>100,00</u>	<u>12.971.181</u>	<u>100,00</u>	<u>12.971.181</u>

Siporex d.d. Tuzla

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

13. REZERVISANJA

	Dugoročna		Kratkoročna	
	31. decembar 2015.	31. decembar 2014.	31. decembar 2015.	31. decembar 2014.
Rezervisanja za sudske sporove	70.940	-	-	-
Rezervisanja za troškove revizije	-	-	587	6.500
	70.940	-	587	6.500

Promjene u rezerviranjima se mogu prikazati kako slijedi:

	Sudski sporovi	Trošak revizije	Ukupno
Stanje 1. januar 2014.	-	8.323	8.323
Dodatno priznata rezervisanja, net (Napomena 5.)	-	4.233	4.233
Smanjenje uslijed plaćanja	-	(6.056)	(6.056)
Stanje 31. decembra 2014.	-	6.500	6.500
Dodatno priznata rezervisanja (Napomena 5.)	70.940	-	70.940
Smanjenje uslijed ponovnog mjerenja (Napomena 4.)	-	(193)	(193)
Smanjenje uslijed plaćanja	-	(5.720)	(5.720)
Stanje 31. decembra 2015.	70.940	587	71.527

14. OBAVEZE PO UZETIM KREDITIMA

	31. decembar 2015.	31. decembar 2014.
Kratkoročni krediti:		
Xella BH d.o.o. Tuzla, (KM 17.980.385), kamatna stopa 3M Euribor + 3% p.a., dospijeće kredita 31. decembar 2016.	17.980.385	17.980.385
Obaveze za kamatu	2.814.721	2.279.279
	20.795.106	20.259.664

Siporex d.d. Tuzla

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

15. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBAVEZE

	31. decembar 2015.	31. decembar 2014.
Obaveze prema dobavljačima:		
Obaveze prema povezanim stranama	18.572	35.360
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	4.541	171.333
	23.113	206.693
Ostale obaveze:		
Obaveze za PDV, neto	10.438	-
Obaveze prema uposlenim	1.740	1.740
Obaveze za poreze i doprinose iz plaća	732	998
Obračunati troškovi	590	590
Ostale obaveze	453	333
	13.953	3.661
	37.066	210.354

16. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Transakcije u sklopu redovnog poslovanja

Tokom godine transakcije između Društva i njegovih povezanih strana prikazane su kako slijedi:

	Prodaja / Prihodi		Nabavke / Rashodi	
	2015.	2014.	2015.	2014.
Xella BH d.o.o. Tuzla, Bosna i Hercegovina	1.000.000	1.000.000	555.544	603.568
	1.000.000	1.000.000	555.544	603.568

Na kraju godine Društvo je imalo potraživanja od, odnosno obaveze prema povezanim licima kako slijedi:

	Potraživanja		Obaveze	
	31. decembar 2015.	31. decembar 2014.	31. decembar 2015.	31. decembar 2014.
Xella BH d.o.o. Tuzla, Bosna i Hercegovina	716.843	105.103	20.813.678	20.295.024
	716.843	105.103	20.813.678	20.295.024

Naknade Upravi

Naknade Upravi tokom godine bile su kako slijedi:

	2015.	2014.
Neto plaće	8.197	8.197
Porezi i doprinosi na i iz plaća	5.003	5.003
	13.200	13.200

Siporex d.d. Tuzla

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

17. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

17.1 Upravljanje kapitalnim rizikom

Društvo upravlja kapitalom na način da omogući nastavak poslovanja i maksimizira povrat vlasnicima nalazeći optimalni odnos duga i kapitala. Generalna strategija Društva nije se promijenila u odnosu na 2014. godinu. Struktura finansiranja Društva uključuje dugovanja, odnosno obaveze po kreditima (Napomena 14.), novac i novčane ekvivalente (Napomena 11.) i ukupan kapital (kao što je prikazano u Izvještaju o promjenama na kapitalu).

17.1.1 Gearing (pokazatelji solventnosti)

Društvo očekuje da ispuni svoje obaveze iz operativnog novčanog toka i dobiti od dospelje finansijske imovine. Pokazatelji solventnosti na kraju godine bili su slijedeći:

	31. decembar 2015.	31. decembar 2014.
Dug	20.759.106	20.259.664
Novac i novčani ekvivalenti	(7.978)	(29.205)
<i>Neto dug</i>	<i>20.751.128</i>	<i>20.230.459</i>
Kapital	(12.789.319)	(12.573.389)
Omjer duga i kapitala	(1,62)	(1,61)

17.2 Kategorije finansijskih instrumenata

	31. decembar 2015.	31. decembar 2014.
Finansijska imovina		
Zajmovi i potraživanja (uključujući gotovinu i ekvivalente gotovine)	724.896	136.531
	724.896	136.531
Finansijske obaveze		
Po amortiziranom trošku	20.821.144	20.469.428
	20.821.144	20.469.428

17.3 Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom

Računovodstveni odjel Društva pruža podršku u poslovanju, koordinira pristup domaćem i međunarodnim tržištima, nadgleda i upravlja finansijskim rizikom koji se odnosi na poslovanje Društva putem internih izvještaja o rizicima, koji uključuju analizu izloženosti po stupnju i magnitudi rizika. Rizici uključuju tržišni rizik (valutni rizik), kreditni rizik i rizik likvidnosti.

17.4 Tržišni rizik

Aktivnosti Društva su primarno izložene finansijskom riziku promjene tečaja strane valute i kamatne stope. Izloženost tržišnom riziku se dopunjava analizom osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Društva tržišnom riziku ili načinu na koji se upravlja i mjeri rizik.

17. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

17.5 Upravljanje valutnim rizikom

Društvo obavlja određene transakcije denominirane u EUR. Sukladno Zakonu o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, Konvertibilna marka (KM) je vezana za EUR. Promjena tečaja bi zahtijevala amandmane na Zakon i odobrenje od strane Parlamenta Bosne i Hercegovine. U skladu s navedenim, Društvo nije izloženo riziku promjena EUR tečaja.

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine i obaveza Društva denominiranih u stranoj valuti na datum izvještajnog razdoblja mogu se prikazati kako slijedi:

	Imovina		Obaveze	
	31. decembar 2015.	31. decembar 2014.	31. decembar 2015.	31. decembar 2014.
EUR	8	5	-	-

17.6 Upravljanje kamatnim rizikom

Društvo je izloženo kamatnom riziku jer plasira vlastita sredstva po fiksnim kamatnim stopama. Izloženost Društva kamatnom riziku finansijske imovine je detaljno opisana u upravljanju rizikom likvidnosti u Napomeni 17.8.

17.6.1 Analiza osjetljivosti na kamatne stope

Analize osjetljivosti promjene kamatnih stopa prikazane su na osnovu izloženosti kamatnim stopama za ne-derivativne instrumente na datum izvještajnog razdoblja. Analiza je pripremljena pod pretpostavkom da je preostali iznos finansijskih instrumenata na datum izvještajnog razdoblja bio nepodmiren čitavu godinu. Koristi se 50 baznih poena umanjenja ili povećanja (0,5%) pri internom izvještavanju o riziku kamatnih stopa ključnom osoblju Uprave i predstavlja procjenu uprave o razumno mogućim promjenama kamatnih stopa.

Da su kamatne stope bile 50 baznih poena (0,5%) više ili niže, a da su se druge varijable održale konstantnim, neto rezultat Društva za godinu koja je završila 31. decembra 2015. bi bio veći ili manji za 89.902 KM (2014.: 89.902 KM).

17.7 Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obaveze što će rezultirati finansijskim gubitkom Društva. 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.

Izloženost Društva i kreditni rejting klijenata se stalno nadgledaju, a ukupna vrijednost zaključenih transakcija je razdijeljena između odobrenih klijenata. Kreditna izloženost kontrolira se ograničenjima klijenata koje godišnje pregleda i odobrava Uprava.

Društvo nema značajnu izloženost kreditnom riziku ni prema jednom kupcu ili društvu kupaca koji imaju slične osobine. Društvo definira kupce da imaju slične osobine ako su povezana lica.

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine prikazana u finansijskim izvještajima, umanjena za gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku.

Siporex d.d. Tuzla

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

17. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

17.8. Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Upravi Društva, koja je izgradila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti sukladno kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, finansiranjem putem banaka kao i ostalim izvorima finansiranja, time što konstantno nadgleda procijenjene i stvarne novčane tokove i uspoređuje profile dospijeca finansijske imovine i obaveza.

17.8.1 Tabele rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Društva za nederivativnu finansijsku imovinu. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijske imovine uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađene osim na imovinu za koju Društvo očekuje da će se novčani tok pojaviti u drugom razdoblju.

Dospijeće za nederivativnu finansijsku imovinu

	Ponderirana prosječna efektivna kamatna stopa	Manje od					Ukupno
		1 mjeseca	2 - 3 mjeseca	4 - 12 mjeseca	2 - 5 godina	Preko 5 godina	
31. decembar 2015.							
Bez kamate		151.422	143.369	430.106	-	-	724.896
UKUPNO		151.422	143.369	430.106	-	-	724.896
31. decembar 2014.							
Bez kamate		50.670	21.465	64.396	-	-	136.531
UKUPNO		50.670	21.465	64.396	-	-	136.531

Siporex d.d. Tuzla

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

17. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

17.8. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

17.8.1 Tabele rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa (nastavak)


Slijedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Društva za nederivativne finansijske obaveze. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Društva može tražiti da plati.

Dospijeca za nederivativne finansijske obaveze

	Ponderirana prosječna efektivna kamatna stopa	Manje od 1 mjeseca	2 - 3 mjeseca	4 - 12 mjeseca	2 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2015.							
Bez kamate	-	5.236	2.311	18.490	-	-	26.038
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	2,98%	4.316.807	4.528.583	12.225.049	-	-	21.070.438
UKUPNO		4.322.043	4.530.894	12.243.539	-	-	21.096.476
31. decembar 2014.							
Bez kamate	-	23.740	20.669	165.354	-	-	209.764
Instrumenti po promjenjivoj kamatnoj stopi	3,21%	3.781.651	4.531.153	12.243.325	-	-	20.556.128
UKUPNO		3.805.391	4.551.822	12.408.679	-	-	20.765.892

18. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 31. maja 2016. godine.


Emir Kadric
Direktor

