

**TPDC „SARAJEVO“ d.d.**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI  
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2017.**

**TPDC "Sarajevo"**

**Finansijski izvještaji za godinu završenu 31. decembra 2017.**

*(Svi iznosi su izraženi u '000 BAM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)*

---

**SADRŽAJ:**

|                                    | <b>Page</b> |
|------------------------------------|-------------|
| Izvještaj nezavisnog revizora      |             |
| Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti   | 3           |
| Izvještaj o finansijskom položaju  | 4           |
| Izvještaj o promjenama u kapitalu  | 5           |
| Izvještaj o gotovinskim tokovima   | 6           |
| Napomene uz finansijske izvještaje | 7 - 20      |



## *Izveštaj nezavisnog revizora*

### **Dioničarima TPDC Sarajevo d.d.**

#### *Naše kvalifikovano mišljenje*

Prema našem mišljenju, osim za moguće efekte opisane u sekciji *Osnovi za kvalifikovano mišljenje*, priloženi finansijski izvještaji u svim značajnim aspektima prikazuju realno i objektivno finansijski položaj TPDC Sarajevo d.d. („Društva”) na dan 31. decembra 2017. godine, kao i rezultate poslovanja i novčane tokove za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine.

#### **Predmet revizije**

Finansijski izvještaji Društva obuhvataju:

- izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2017. godine;
- izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu na taj dan;
- izvještaj o promjenama u kapitalu za godinu završenu na taj dan;
- izvještaj o novčanim tokovima za godinu završenu na taj dan; i
- napomene uz finansijske izvještaje, koji uključuju značajne računovodstvene politike i druga objašnjenja.

#### *Osnovna za kvalifikovano mišljenje*

Kao što je objavljeno u Napomeni 22. uz finansijske izvještaje, protiv Društva se vodi sudski spor u vrijednosti BAM 97 hiljada (bez zateznih kamata) od tužitelja Općina Novi grad, Sarajevo. Uprava nije procijenila potencijalni ishod, niti potreban nivo rezervisanja po navedenom sporu. Na temelju sprovedenih revizijskih procedura nismo bili u mogućnosti procijeniti efekte navedenog na finansijske izvještaje Društva za godinu završenu 31. decembra 2017.

Našu reviziju obavili smo u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (MRevS). Naše odgovornosti u skladu s tim standardima detaljnije opisane su u sekciji *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*.

Vjerujemo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da osiguraju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

#### **Nezavisnost**

Nezavisni smo u odnosu na Društvo u skladu sa Kodeksom etičkog ponašanja za profesionalne računovođe izdatim od strane Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe („IESBA Kodeks”), kao i etičkim zahtjevima Zakona o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine, koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Federaciji Bosne i Hercegovine. Ispunili smo i naše ostale etičke odgovornosti u skladu sa pomenutim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

### *Značajna neizvjesnost vezana za koncept nastavka poslovanja*

Skrećemo pažnju na Napomenu 2.2. ovih finansijskih izvještaja, koja opisuje činjenicu da se Društvo može suočiti sa značajnim problemima likvidnosti kao rezultat događaja i uslova vezanih za Grupu kojoj Društvo pripada. Ove činjenice mogu dovesti do značajne sumnje u sposobnost Društva da nastavi poslovanje u skladu sa konceptom nastavka poslovanja. Naše kvalifikovano mišljenje nije modifikovano u vezi sa ovim pitanjem.

### *Naš pristup reviziji*

#### **Pregled**

##### **Značajnost**

- Ukupna značajnost finansijskih izvještaja Društva: 71 hiljada BAM, što predstavlja 2,40% ukupnih prihoda od prodane robe.

##### **Ključna revizijska pitanja**

- Gubici od umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca

Mi smo kreirali našu reviziju tako što smo utvrdili nivo značajnosti i procijenili rizike materijalnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izvještajima. Posebnu pažnju posvetili smo slučajevima koji predviđaju subjektivnu procjenu Uprave, kao što su npr. materijalno značajne računovodstvene procjene koje uključuju stvaranje pretpostavki i uzimanje u obzir neizvjesnih budućih događaja od strane Uprave. Kao i kod svake revizije, pažnju smo posvetili riziku od zaobilaženja internih kontrola od strane Uprave, kao i dokazima o pristrasnosti koji predstavljaju rizik materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog uslijed prevare.

##### **Značajnost**

Na obim naše revizije uticalo je primjena načela značajnosti. Revizija je koncipirana na način da se stekne razumno uvjerenje da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajna pogrešna prikazivanja. Pogrešna prikazivanja mogu nastati kao posljedica prevare ili greške. Pogrešna prikazivanja se smatraju materijalno značajnim ukoliko se opravdano može očekivati da bi ona mogla, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke donesene na osnovu finansijskih izvještaja.

Na osnovu naše profesionalne prosudbe, definisali smo određene kvantitativne pragove značajnosti, kao i nivo ukupne značajnosti za finansijske izvještaje kao cjelinu, kao što je prikazano u tabeli niže. Spomenuto nam je, uz kvalitativne faktore, pomoglo da definišemo obim revizorskog angažovanja, te prirodu, vremenski okvir i obim revizorskih procedura, kao i da izvršimo procjenu efekata pogrešnih prikazivanja, ukoliko postoje, pojedinačno ili zbirno, na finansijske izvještaje kao cjelinu.

##### **Značajnost za finansijske izvještaje kao cjelinu**

71 hiljada BAM

##### **Osnova za definisanje**

2.40% od ukupnih prihoda od prodane robe

##### **Obrazloženje za primijenjeni nivo značajnosti i**

Društvo je profitno orijentisano. Ipak, smatramo da su značajne fluktuacije u iznosima dobiti prije poreza iz godine u godinu učinile istu manje bitnom kao osnovu za utvrđivanje značajnosti. Na temelju toga, revizorski tim je odlučio upotrijebiti drugu uobičajenu mjeru uspješnosti – ukupne prihode od prodane robe kao osnovu za značajnost.

## Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su po našem profesionalnom mišljenju bila od najvećeg značaja prilikom obavljanja naše revizije finansijskih izvještaja za tekući period. Ova pitanja su razmatrana u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline, kao i pri formiranju našeg mišljenja, te o njima ne izražavamo posebno mišljenje. Pored opisanog u sekciji *Značajna neizvjesnost vezana koncept nastavka poslovanja*, utvrdili smo da je pitanje opisano u nastavku ključno pitanje revizije koje će se objaviti u našem izvještaju.

### Ključno revizijsko pitanje

### Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju

#### *Gubici od umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca*

Pogledati napomenu 2.11 „Sažetak značajnih računovodstvenih politika - kupci i ostala potraživanja”, napomenu 4. „Značajne računovodstvene procjene” i napomenu 15. „Kupci i ostala potraživanja” uz finansijske izvještaje.

Na dan 31. decembra 2017. godine, knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca iznosila je 4.345 hiljada BAM (bruto potraživanja od kupaca iznosila su 5.447 hiljada BAM, ispravka vrijednosti iznosila je 1.102 hiljada BAM), što čini 9% od ukupne imovine Društva. Neto gubici od umanjenja vrijednosti su priznati u izvještaju sveobuhvatne dobiti u iznosu od 159 hiljada BAM.

Uprava procjenjuje umanjenje potraživanja od kupaca na svaki datum izvještavanja. Svaki kupac se procjenjuje zasebno na temelju uslova plaćanja datih klijentu, starosti dospjelih potraživanja, obezbjeđenja plaćanja, njegove finansijske situacije i procijenjene vjerovatnoće naplate preostalog iznosa.

Uprava Društva primjenjuje značajnu prosudbu u identifikaciji potraživanja koja se pogoršavaju, procjenjuje objektivne dokaze o umanjenju vrijednosti, daje procjenu pri utvrđivanju nadoknadivog iznosa potraživanja i priznavanju umanjenja vrijednosti. Umanjenje vrijednosti predstavlja najbolju procjenu Uprave za gubitke nastale na datum izvještavanja.

Usredotočili smo se na ovo područje zbog obima potraživanja od kupaca, prosudbe Uprave pri utvrđivanju postojanja pokazatelja umanjenja vrijednosti, i procjene koju je Uprava izvršila kod izračuna gubitaka od umanjenja vrijednosti.

Testirali smo uzorak potraživanja od kupaca kako bi smo procijenili, da li postoji dokaz gubitka od umanjenja vrijednosti i jesu li isti pravovremeno identifikovani. Ovaj uzorak je uključio šesnaest najvećih salda sa liste potraživanja sa priznatim gubicima od umanjenja.

Tamo gdje smo identifikovali umanjene vrijednosti, razmotrili smo najnoviji razvoj događaja vezan za kupca; pregledali smo plaćanja izvršena nakon kraja godine, preispitali smo pretpostavke Uprave koje su korištene pri procjeni naplativosti tih potraživanja i uporedili smo procjene s dobivenim revizijskim dokazima.

Za uzorak kupaca, kod kojih Uprava nije identifikovala gubitke od umanjenja vrijednosti, razmotrili smo najnoviji razvoj događaja vezan za kupca, preispitali smo pretpostavke Uprave u smislu da li identifikacija od strane Uprave bila prikladna, koristeći eksterne dokaze u slučajevima kada su bili dostupni u vezi sa relevantnim kupcem. Ovaj uzorak je izabran nasumičnim odabirom sa liste potraživanja bez gubitaka od umanjenja vrijednosti

Sprovođenjem naših postupaka, nismo identifikovali značajna odstupanja.

### *Ostala pitanja*

Reviziju finansijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. decembra 2016. izvršio je drugi revizor koji je u svom izvještaju od 3. februara 2017. godine izrazio nemodifikovano mišljenje o tim finansijskim izvještajima.

### *Odgovornost Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za finansijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI, kao i za one interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su neophodne za sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje, nastalo bilo uslijed prevare ili greške.

Prilikom pripreme finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenu sposobnosti Društva da nastavi da posluje u neograničenom periodu u budućnosti, objavljujući, ukoliko je primjenjivo, pitanja koja se odnose na koncept vremenske neograničenosti poslovanja, kao i za primjenu koncepta nastavka poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako Uprava namjerava likvidirati Društvo ili prestati sa poslovanjem ili nema realnu alternativu nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor odgovorni su za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

### *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili greške i izdati izvještaj nezavisnog revizora koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visok nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu sa MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešna prikazivanja mogu nastati uslijed prevare ili greške i smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u cjelini, utiču na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovi tih finansijskih izvještaja.

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izvještajima, zbog prevare ili greške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed greške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je napravila Uprava.

- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, na temelju pribavljenih revizijskih dokaza, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem izvještaju nezavisnog revizora na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja nezavisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.


Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupili u skladu sa relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s nezavisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim mjerama zaštite.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvještaju nezavisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u izuzetno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju nezavisnog revizora, jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

  
PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Sarajevo, Bosna i Hercegovina



  
Anesa Ustavdić, Ovlašteni revizor

  
Mirza Bihorac, Direktor i ovlašteni revizor

25. maj 2018. godine

**TPDC „Sarajevo“ d.d. Sarajevo**  
**Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. decembra 2017.**

*(Svi iznosi su izraženi u 'ooo BAM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)*

**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**

|  | <b>Napomena</b> | <b>Godina završena 31. decembra</b> |              |
|--|-----------------|-------------------------------------|--------------|
|  |                 | <b>2017.</b>                        | <b>2016.</b> |
| Prihodi od prodaje                         | 5               | 6.553                               | 6.866        |
| Ostali prihodi                             | 6               | 427                                 | 236          |
| <b>Ukupno poslovni prihodi</b>             |                 | <b>6.980</b>                        | <b>7.102</b> |
| Troškovi prodane robe                      |                 | (3.028)                             | (3.176)      |
| Amortizacija                               |                 | (1.651)                             | (1.660)      |
| Troškovi zaposlenih                        | 7               | (1.136)                             | (1.169)      |
| Ostali operativni troškovi                 | 8               | (1.038)                             | (779)        |
| <b>Dobit iz poslovanja</b>                 |                 | <b>127</b>                          | <b>318</b>   |
| Finansijski prihodi                        |                 | 3                                   | 35           |
| Finansijski rashodi                        |                 | (3)                                 | (55)         |
| <b>Finansijski rashodi - neto</b>          |                 | <b>-</b>                            | <b>(20)</b>  |
| <b>Dobit prije oporezivanja</b>            |                 | <b>127</b>                          | <b>298</b>   |
| Porez na dobit                             | 9               | (14)                                | (34)         |
| <b>Neto dobit za godinu</b>                |                 | <b>113</b>                          | <b>264</b>   |
| Ostala sveobuhvatna dobit                  |                 | -                                   | -            |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b> |                 | <b>113</b>                          | <b>264</b>   |

Napomene na stranicama od 7 do 23 čine sastavni dio finansijskih izvještaja



(Svi iznosi su izraženi u '000 BAM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

## 4

TPDC „Sarajevo“ d.d. Sarajevo

**Izvještaj o promjenama u kapitalu godinu završenu 31. decembra 2017.**

(Svi iznosi su izraženi u '000 BAM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU**

|   | Vlasnički kapital | Zakonske rezerve | Ostale rezerve | Zadržana dobit | Ukupno        |
|---|-------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Stanje na dan 01. januar 2016.</b>   | <b>32.793</b>     | <b>1.685</b>     | <b>9.920</b>   | <b>548</b>     | <b>44.946</b> |
| Raspodjela u zakonske rezerve           | -                 | 548              | -              | (548)          | -             |
| Dobit za godinu                         | -                 | -                | -              | 264            | 264           |
| Ostala sveobuhvatna dobit               | -                 | -                | -              | -              | -             |
| <b>Ukupno sveobuhvatna dobit</b>        | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>264</b>     | <b>264</b>    |
| <b>Stanje na dan 31. decembar 2016.</b> | <b>32.793</b>     | <b>2.233</b>     | <b>9.920</b>   | <b>264</b>     | <b>45.210</b> |
| Raspodjela u zakonske rezerve           | -                 | 264              | -              | (264)          | -             |
| Dobit za godinu                         | -                 | -                | -              | 114            | 114           |
| Ostala sveobuhvatna dobit               | -                 | -                | -              | -              | -             |
| <b>Ukupno sveobuhvatna dobit</b>        | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>114</b>     | <b>114</b>    |
| <b>Stanje na dan 31. decembar 2017.</b> | <b>32.793</b>     | <b>2.497</b>     | <b>9.920</b>   | <b>114</b>     | <b>45.324</b> |

Napomene na stranicama od 7 do 23 čine sastavni dio finansijskih izvještaja

## IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

|  | Napomena | Godina završena 31. |                   |
|--|----------|---------------------|-------------------|
|  |          | 2017.               | decembra<br>2016. |
| <b>Gotovinski tok iz poslovnih aktivnosti</b>  |          |                     |                   |
| Dobit prije poreza   |          | 127                 | 298               |
| Usklađeno za:  |          |                     |                   |
| Amortizacija   |          | 1.651               | 1.660             |
| Dobit od otuđenja nekretnina i opreme  |          | -                   | (38)              |
| Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca  |          | 161                 | -                 |
| Umanjenje vrijednosti ulaganja   |          | (5)                 | -                 |
| Prihodi od kamata  |          | (3)                 | -                 |
| Rashodi od kamata  |          | 3                   | -                 |
| <i>Gotovinski tok iz poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu</i>  |          | <i>1.934</i>        | <i>1.920</i>      |
| Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca   |          | 39                  | (495)             |
| Povećanje zaliha   |          | (17)                | (6)               |
| (Povećanje)/smanjenje ostalih potraživanja   |          | (4)                 | 4                 |
| Povećanje/(smanjenje) obaveza prema dobavljačima   |          | 2                   | (41)              |
| Smanjenje ostalih obaveza  |          | (12)                | (112)             |
| <b>Gotovinski tok ostvaren iz poslovnih aktivnosti</b>   |          | <b>1.966</b>        | <b>1.270</b>      |
| Plaćeni porez na dobit   |          | (31)                | (34)              |
| <b>Neto tok gotovine korišten u poslovnim aktivnostima</b>   |          | <b>1.935</b>        | <b>1.236</b>      |
| <b>Tok gotovine iz ulagačkih aktivnosti</b>  |          |                     |                   |
| Odlivi iz osnova nabavke stalnih sredstava (Odlivi)/prilivi iz osnova ostalih dugoročnih finansijskih plasmana |          | (12)                | -                 |
| Naplaćene kamate   |          | (604)               | 125               |
| Odlivi iz osnova ostalih dugoročnih finansijskih plasmana  |          | 3                   | -                 |
|  |          | -                   | (81)              |
| <b>Neto tok gotovine korišten u ulagačkim aktivnostima</b>   |          | <b>(613)</b>        | <b>44</b>         |
| <b>Tok gotovine iz finansijskih aktivnosti</b>   |          |                     |                   |
| Otplata zajmova i finansijskog najma   |          | (391)               | (1.146)           |
| <b>Neto tok gotovine korišten u finansijskim aktivnostima</b>  |          | <b>(391)</b>        | <b>(1.146)</b>    |
| <b>Neto povećanje gotovine i ekvivalenata gotovine</b>   |          | <b>931</b>          | <b>134</b>        |
| Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku perioda   |          | 638                 | 504               |
| <b>Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju perioda</b>  |          | <b>1.569</b>        | <b>638</b>        |

Napomene na stranicama od 7 do 23 čine sastavni dio finansijskih izvještaja

**1. Opšti podaci**

Trgovinsko preduzeće za promet na veliko i malo Distributivni centar „Sarajevo“ d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu: „Društvo“), je dioničko društvo osnovano u Federaciji Bosne i Hercegovine sa adresom Rajlovačka b.b. Sarajevo.

Privatizacija društva izvršena je 2005. godine, prema Rješenju Kantonalne agencije za privatizaciju Kantona Sarajevo br. 21-04/5-19-196-151/NP od 15.01.2004. od strane Agrokor grupacije, Hrvatska.

Lice ovlašteno za zastupanje Društva jeste Mirsad Hodžić, Direktor Društva.

Većinski vlasnik društva jeste Agrokor d.d. Zagreb (51% vlasništva).

Na dan 31. decembar 2017. godine Društvo je zapošljavalo 32 radnika (2016.: 34 radnika).

**Osnovna djelatnost**

Osnovna djelatnost Društva je trgovina na veliko i malo prehrambenim i neprehrambenim proizvodima, carinsko i javno skladištenje i iznajmljivanje vlastitih nekretnina i opreme.

**Dioničari Društva**

Društvo ima jednu klasu redovnih dionica koje ne daju pravo na fiksni prihod. Ukupan broj dionica društva iznosi 327.926 od čega svaka ima nominalnu vrijednost u iznosu od 100 BAM. Struktura dioničkog kapitala na dan 31. decembra 2017. i 31. decembra 2016. može se prikazati kako slijedi:

|                              | %<br>Učešće   | 31.12.2017.<br>BAM | %<br>Učešće   | 31.12.2016.<br>BAM |
|------------------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|
| Agrokor d.d. Zagreb          | 51,00         | 16.724             | 51,00         | 16.724             |
| ZIF BIG d.d. Sarajevo        | 25,00         | 8.198              | 25,00         | 8.198              |
| ZIF Profi plus d.d. Sarajevo | 6,95          | 2.279              | 6,95          | 2.279              |
| ZIF Crobih fond d.d. Mostar  | 5,28          | 1.731              | 5,28          | 1.731              |
| ZIF MI Group d.d. Sarajevo   | 4,61          | 1.511              | 4,61          | 1.511              |
| Ostali dioničari             | 7,16          | 2.350              | 7,16          | 2.350              |
| <b>UKUPNO</b>                | <b>100,00</b> | <b>32.793</b>      | <b>100,00</b> | <b>32.793</b>      |

**Direktori i uprava****Uprava**

|                      |                    |
|----------------------|--------------------|
| Mirsad Hodžić        | Direktor           |
| Hajrudin Hrustemović | Zamjenik direktora |

**Nadzorni odbor**

|                         |             |
|-------------------------|-------------|
| Stjepan Ledić           | Predsjednik |
| Lavinija Lebo Vrandečić | Član        |
| Dubravko Perović        | Član        |
| Aziba Ferhatović        | Član        |
| Edina Dizdar            | Član        |

**Odbor za reviziju**

|                   |             |
|-------------------|-------------|
| Velinka Lujinović | Predsjednik |
| Aida Delalić      | Član        |
| Karolina Bračić   | Član        |

## 2. Pregled značajnih računovodstvenih politika

U nastavku slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih finansijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sve godine uključene u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

### 2.1 Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja

Ovi finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine (Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine, br. 83/09). Finansijski izvještaji su sastavljeni prema konceptu historijskih troškova. U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine primjenjuju se Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI) koji su prevedeni na bosanski jezik od strane ovlaštenog računovodstvenog tijela.

Društvo primjenjuje sve MSFI sa dopunama i tumačenjima standarda koji su doneseni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („IASB“) i Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje, kao i povezana tumačenja, prateće upute, objašnjenja i smjernice, objavljene u izvornom izdanju IFRS Fondacije – Blue Book (2016), dio A, uključujući i izmjene i dopune objavljene u 2016. godini, a koji su prevedeni i objavljeni na bosanskom jeziku u Federaciji Bosne i Hercegovine („FBIF“) na dan 13. januara 2017. godine.

*Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvijek nisi stupili na snagu*

Na dan odobravanja ovih finansijskih izvještaja, sljedeći novi standardi, izmjene standarda i interpretacije su bili izdani, ali nisu stupili na snagu:

- MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine);
- MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Prodaja odnosno unos sredstava u transakciji između investitora i pridruženog entiteta odnosno zajedničkog poduhvata - Izmene i dopune MSFI 10 i MRS 28 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon datuma koji treba da bude utvrđen od strane IASB);
- MSFI 16 „Lizing“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2019. godine);
- Izmjene i dopune MSFI 15 „Prihod od ugovora sa kupcima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Izmjene i dopune MSFI 2 „Plaćanje dionicama“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Primjena MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ zajedno sa MSFI 4 „Ugovori o osiguranju“ - Izmjene i dopune MSFI 4 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine i to za društva koja se opredijele za opciju da budu privremeno izuzeta od primjene (MSFI 9) , odnosno pri prvoj primjeni MSFI 9 za društva koja se opredijele za opciju primjene tzv. „prekrivanja“ (engl. the overlay approach);
- Godišnja poboljšanja MSFI - ciklus 2014-2016 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine - za izmjene i dopune MSFI 1 i MRS 28);
- IFRIC 22, Transakcije u stranoj valuti i unaprijed plaćene naknade (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine);
- Prenosi investicionih nekretnina — Izmjene i dopune MRS 40 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine).

Društvo procjenjuje da potencijalni efekti novih standarda i tumačenja neće biti materijalni na finansijske izvještaje na datum inicijalne primjene.

## **2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

### **2.2 Koncept nastavka poslovanja**

Kao što je prikazano u finansijskim izvještajima, jedan od najvećih kupaca društva je član Agrokor grupacije, kojoj i samo Društvo pripada. Članice Agrokor grupacije, kako u BiH, tako i u regiji, suočavaju sa problemima sa likvidnošću koji utiču na kontinuirano i pravovremeno izmirenje obaveza, koje se mogu u konačnici odraziti i na samo poslovanje Društva. Ova činjenice može biti indikator da Društvo neće biti u mogućnosti nastaviti poslovanje u skladu sa konceptom nastavka poslovanja.

Uprava Društva je procijenila očekivane novčane tokove i eventualni rizik nelikvidnosti za 2018. godinu. Uprava smatra da kupac Društva, član Agrokor grupacije, nema problema sa likvidnošću, no može se suočiti sa problemima likvidnošću ukoliko njegovi kupci, takođe članovi Agrokor grupacije, budu imali probleme sa likvidnošću.

Na 31. decembar 2017., vrijednost kapitala društva iznosi 45.324 hiljade BAM. Višak kratkoročne imovine u odnosu na kratkoročne obaveze iznosi 3.441 hiljadu BAM (kratkoročna imovina iznosi 6.543 hiljade BAM u okviru koje se nalaze potraživanja od Agrokor grupacije u iznosu od 2.385 hiljada BAM; kratkoročne obaveze iznose 3.102 hiljade BAM i uključuju obaveze prema Agrokor grupaciji u iznosu od 2.890 hiljada BAM (glavnica i kamata po kreditu); Društvo nema dugoročnih salda unutar grupe).

U slučaju da se Društvo suoči sa problemima nelikvidnosti, Uprava smatra da se postojeće obaveze prema nepovezanim stranama i ostalim institucijama mogu izmiriti realizacijom postojeće imovine, dok bi se za obaveze prema povezanim stranama tražila prolongacija izmirenja istih do momenta poboljšanja likvidnosti. Na osnovu navedenog, Društvo je pripremilo ove finansijske izvještaje u skladu sa konceptom nastavka poslovanja. Ipak, kako je teško procijeniti razmjere problema likvidnosti Agrokor grupacije, postoji rizik da će poslovanje Društva biti značajno ugroženo. Ova činjenica može ukazati na značajnu sumnju na sposobnost Društva da nastavi poslovanje prema načelu stalnosti poslovanja.

### **2.3 Uporedni podaci**

Uporedni podaci predstavljaju finansijske informacije Društva za godinu završenu 31. decembra 2016. godine.

### **2.4 Preračunavanje stranih valuta**

#### **(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja**

Stavke uključene u finansijske izvještaje Društva se odmjeravaju korištenjem valute primarnog privrednog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta“). Ovi finansijski izvještaji su prikazani u kovertibilnim markama („BAM“) koji predstavljaju funkcionalnu valutu i valutu prikazivanja finansijskih izvještaja Društva.

#### **(b) Transakcije i stanja**

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primjenom kurseva važećih na dan transakcije. Sredstva i obaveze u stranim valutama uglavnom su u eurima. Pozitivne i negativne devizne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

## **2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

### **2.5 Upotreba prosudbi i procjena**

Pripremanje finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave da donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje imaju uticaj na primjenu politika i iznosa sredstava i obaveza, prihoda i rashoda koji su objavljeni u finansijskim izvještajima. Procjene i s njima povezane pretpostavke su zasnovane na historijskom iskustvu i drugim faktorima za koje se smatra da su razumni u datim okolnostima, a rezultati tih procjena čine polazište za donošenje odluka o knjigovodstvenoj vrijednosti sredstava i obaveza koje se na drugi način nisu mogle donijeti na osnovu informacija dobijenih iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od takvih procjena.

Procjene, i uz njih vezane pretpostavke se redovno pregledavaju. Promjene u računovodstvenim procjenama se priznaju u periodu u kojem je promjena procjene nastala, ukoliko efekti promjene utiču samo na taj period ili u periodu u kojem je promjena nastala i u budućim periodima, ukoliko efekti promjene utiču na tekuće i buduće periode.

Prosudbe koje je napravila Uprava u primjeni računovodstveni politika, a koje imaju značajan utjecaj na iznose iskazane u finansijskim izvještajima, navedene su u Napomeni 4. Ključne pretpostavke vezane uz budućnost na kojima se temelje značajne procjene i ostali ključni izvori nesigurnosti, koji uključuju značajan rizik da će doći do materijalno značajnih korekcija u idućoj godini, su također navedene u Napomeni 4.

### **2.6 Finansijska imovina**

Sva finansijska imovina se priznaje odnosno prestaje se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja finansijskog sredstva definisana ugovorenim datumom isporuke finansijskog sredstva u rokovima utvrđenim prema konvencijama na predmetnom tržištu i inicijalno je mjerena po fer vrijednosti, uključujući transakcijske troškove, osim finansijske imovine klasifikovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja se inicijalno iskazuje po fer vrijednosti.

Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: „po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“, „raspoloživa za prodaju“, „u posjedu do dospijeca“ te „dati krediti i potraživanja“. Klasifikacija zavisi o prirodi i svrsi finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja

#### Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortizovanog troška finansijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduća novčana primanja kroz očekivani vijek trajanja finansijske imovine, ili gdje je to moguće, kraćeg perioda. Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamatne stope za dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

#### Dati krediti i potraživanja

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

#### Umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina je procijenjena za indikatore umanjenja 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 budućni novčani tokovi investicije su izmijenjeni.

## 2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### 2.6 Finansijska imovina (nastavak)

Objektivan dokaz umanjenja može uključiti:

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

Za finansijsku imovinu iskazanu po amortizovanom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontovanih koristeći originalnu efektivnu kamatnu stopu finansijskog sredstva. Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine je umanjena za gubitke umanjenja direktno za svu finansijsku imovinu osim za potraživanja gdje je knjigovodstvena vrijednost umanjenja kroz upotrebu ispravke vrijednosti. Kada nije moguće naplatiti potraživanja od kupaca, onda su ista otpisana na teret ispravki vrijednosti. Naknadni povrat iznosa koji se prethodno otpisani se oprihoduje u korist ispravki vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti konta ispravke vrijednosti evidentiraju se u bilansu uspjeha.

#### Prestanak priznavanja finansijske imovine

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

### 2.7 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.

### 2.8 Nekretnine i oprema

Stavke nekretnina i opreme iskazane su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine (Napomena 2.16). Amortizacija se obračunava linearnom metodom u toku korisnog vijeka trajanja nekretnina i opreme i priznaje se kao rashod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Zemljište i imovina u izgradnji se ne amortizuju.

Primijenjene amortizacijske stope su u nastavku:

|                      | 2017.<br>%   | 2016<br>%    |
|----------------------|--------------|--------------|
| Građevine            | 3%– 5%       | 3%– 5%       |
| Oprema               | 15% - 33.30% | 15% - 33.30% |
| Transportna sredstva | 15%          | 15%          |



**2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)****2.8 Nekretnine i oprema (nastavak)**

Metoda obračuna amortizacije, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti sredstava se ponovo procjenjuju na svaki datum izvještavanja. Kada stavke opreme sadrže osnovne komponente koje imaju različit korisni vijek trajanja, one su knjižene kao posebne stavke.

Naknadni troškovi se kapitalizuju samo u slučaju kada povećavaju buduće ekonomske koristi povezanih sa sredstvom, i kada prethodno spomenute ekonomske koristi utječu na Društvo. Svi ostali naknadni izdaci na sredstvima se priznaju kao rashod kada su se desili u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

**2.9 Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina početno se vrijednuje po nabavnoj cijeni. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj cijeni umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje.

Amortizacione stope koje se koriste za nematerijalnu imovinu zasnivaju se na vijeku trajanja nematerijalne imovine. Metoda amortizacije, ostatak vrijednosti imovine i vijek trajanja se provjeravaju, i usklađuju ako se ukaže potreba, na svaki datum bilansa stanja.

**(i) Amortizacija**

Amortizacija se prikazuje kroz dobit ili gubitak primjenom linearne metode tokom procijenjenog korisnog vijeka nematerijalnih sredstava, osim goodwilla, od datuma kada su dostupna za korištenje.

Primjenjena amortizacijska stopa je prikazana u nastavku:

|                                | <b>2017.</b> | <b>2016</b> |
|--------------------------------|--------------|-------------|
|                                | %            | %           |
| Ulaganja u tuđa sredstva – put | 5%           | 5%          |
| Softver                        | -            | 33.3%       |

Metoda amortizacije, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti se procjenjuje na datum izvještavanja.

**2.10 Zalihe**

Zalihe se vrednuju po trošku nabavke ili neto prodajnoj vrijednosti zavisno šta je niže. Trošak obuhvata fakturnu cijenu i sve zavisne troškove povezane s dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje.

Zalihe sitnog inventara se otpisuju 100% prilikom stavljanja u upotrebu.

**2.11 Gotovina i ekvivalenti gotovine**

Gotovina i ekvivalenti gotovine obuhvataju gotovinu u blagajni i gotovinu u banci.

**2.12 Rezervisanja**

Rezervisanja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obavezu kao posljedicu događaja iz prošlog perioda i ako je vjerovatno da će biti potreban odliv resursa radi podmirivanja obaveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obaveze.

Iznosi rezervisanja se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih gotovinskih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti gotovine i, gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obavezu.

## **2.13 Primanja zaposlenih**

### *(a) Obavezni doprinosi za socijalno osiguranje*

Obaveze za doprinose u obavezni penzioni fond i fond zdravstvenog osiguranja se uključuju kao trošak u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem su nastali.

### *(b) Ostala dugoročna primanja zaposlenih*

Društvo je u skladu sa lokalnom zakonskom regulativom, dužno isplaćivati jednokratne otpremnine prilikom odlaska zaposlenih u penziju u iznosu koji zavisi od starosti zaposlenih, radnog staža i mjesečne plate u Društvu. Troškovi vezani za dugoročna primanja zaposlenih se razgraničavaju tokom perioda korištenja usluge. U izvještaju o finansijskoj poziciji je uključena sadašnja vrijednost obaveze.

## **2.14 Prihodi**

Prihodi od prodaje robe se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja umanjeno za povrat robe, rezervisanja, trgovačke popuste i količinske rabate. Prihodi od prodaje robe se priznaju kada su na kupca preneseni značajni rizici i koristi vlasništva, kada je vjerovatno da će transakcija biti praćena prilivom ekonomske koristi, kada se troškovi i mogući povrati robe mogu pouzdano izmjeriti i kada Društvo ne zadržava uticaj na upravljanje i kontrolu nad prodatom robom.

Prihodi od izdavanja prostora u zakup se priznaju u skladu sa odredbama potpisanih ugovora sa pojedinačnim zakupcima.

Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunatih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

## **2.15 Porez na dobit**

Tekući porez na dobit se računa na osnovu poreznih zakona koji su doneseni ili su u postupku donošenja na datum izvještaja o finansijskoj poziciji u Federaciji BiH, gdje Društvo posluje i stvara oprezivu dobit. Porez na dobit se sastoji od tekućeg poreza i odgođenog poreza.

Porez na dobit se priznaje na osnovu ostvarene dobiti ili gubitka osim ako se odnosi na stavke priznate direktno kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili kapital, u kom slučaju se priznaje kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili kapital. Porez na dobit se obračunava i plaća po stopi od 10% oporezive dobiti, utvrđene u skladu sa primjenjivim poreznim propisima u Federaciji BiH.

## **2.16 Umanjenja**

### *(a) Umanjenje vrijednosti nefinansijskih sredstava*

Nekretnine i oprema, kao i nematerijalna imovina, koja se amortizuju pregledaju se zbog umanjenja vrijednosti kada događaji ili promjenjene okolnosti ukazuju da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika iznosa za koji je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od njenog nadoknativog iznosa.

Nadoknativi iznos je veći od fer vrijednosti imovine umanjene za troškove prodaje i vrijednosti sredstva u upotrebi. Mjerenjem fer vrijednosti pretpostavlja se da se sredstvo ili obaveza razmjenjuju u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu zbog prodaje sredstva ili prenosa odgovornosti na datum mjerenja pod trenutnim tržišnim uslovima, dok je vrijednost u upotrebi sadašnja vrijednost procijenjenih budućih gotovinskih tokova očekivanih da proizlaze iz kontinuirane upotrebe imovine i od njegovog otuđenja na kraju njegovog korisnog vijeka upotrebe. Nadoknativi iznosi su procijenjeni za pojedinačna sredstva ili, ako to nije moguće, za jedinice koje stvaraju gotovinu.

**2. Upravljanje finansijskim rizikom**

**3.1. Faktori finansijskog rizika**

Društvo nije izloženo finansijskim investicijama.

Društvo nema kredite kod banaka, niti ima plan da podnese zahtjev za kredit.

*(a) Tržišni rizik*

*Valutni rizik*

Društvo nije izloženo značajnom valutnom riziku. Prihodi od prodaje se većinom ostvaruje u eurima. Kurs između EUR i BAM je fiksni (1 EUR = 1,95583 BAM).

Društvo ne koristi izvedene instrumente za aktivnu zaštitu od valutnog rizika.

**3. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)**

*(b) Kreditni rizik*

Kreditni rizik proizlazi iz gotovine i ekvivalenata gotovine, finansijskih plasmana kao i kreditne izloženosti prema glavnim klijentima Društva. Uprava smatra da Društvo nije izloženo kreditnom riziku.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku Društva je kako slijedi:

|  | <b>2017.</b> | <b>2016.</b> |
|--|--------------|--------------|
| <b>Finansijska imovina</b>                   |              |              |
| Gotovina i ekvivalenti gotovine              | 1.569        | 638          |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | 4.383        | 4.579        |
| Kratkoročna finansijska imovina - depoziti   | 500          | 13           |
| Dugoročna finansijska imovina - Depoziti     | 200          | 83           |
|  | <b>6.652</b> | <b>5.313</b> |

TPDC „Sarajevo“ d.d. Sarajevo

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2017.

(Svi iznosi su izraženi u '000 BAM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

### 3. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

#### (c) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovinskih sredstava, obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja putem kreditnih linija i sposobnost podmirjenja svih obaveza. Direktor redovito prati razinu dostupnih izvora gotovinskih sredstava, te se fokusira na dnevno ažuriranje gotovinskih tokova i usklađivanje mjesečnih planova. Društvo nije izloženo značajnijem riziku likvidnosti. Vrijednost obaveza koje dospijevaju u periodu do 12 mjeseci jednaka je njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti, s obzirom na to da uticaj diskontovanja nije značajan.

|  | Do 3 mjeseca | Od 3 do 12 mjeseci | Preko 1 godine | Ukupno       |
|--|--------------|--------------------|----------------|--------------|
| <b>Na dan 31. decembra 2017.</b>                         |              |                    |                |              |
| <b>Finansijska imovina</b>                               |              |                    |                |              |
| Gotovina i ekvivalenti gotovine                          | 1.569        | -                  | -              | 1.569        |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja             | 1.524        | 1.540              | 1.319          | 4.383        |
| Kratkoročna finansijska imovina - Depoziti               | -            | 500                | -              | 500          |
| Dugoročna finansijska imovina - Depoziti                 | -            | -                  | 200            | 200          |
| <b>Ukupno finansijska imovina</b>                        | <b>3.093</b> | <b>2.040</b>       | <b>1.519</b>   | <b>6.652</b> |
| <b>Finansijske obaveze</b>                               |              |                    |                |              |
| Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze              | 212          | -                  | -              | 212          |
| Obaveze po osnovu kamate za kredite                      | 2.890        | -                  | -              | 2.890        |
| <b>Ukupno finansijske obaveze</b>                        | <b>3.102</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>       | <b>3.102</b> |
| <b>Neusklađena razlika finansijske imovine i obaveza</b> | <b>(9)</b>   | <b>2.040</b>       | <b>1.519</b>   | <b>3.550</b> |
| <b>Na dan 31. decembra 2016.</b>                         |              |                    |                |              |
| <b>Finansijska imovina</b>                               |              |                    |                |              |
| Gotovina i ekvivalenti gotovine                          | 638          | -                  | -              | 638          |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja             | 2.551        | 1.450              | 578            | 4.579        |
| Kratkoročna finansijska imovina - Depoziti               | -            | 13                 | -              | 13           |
| Dugoročna finansijska imovina - Depoziti                 | -            | -                  | 83             | 83           |
| <b>Ukupno finansijska imovina</b>                        | <b>3.189</b> | <b>1.463</b>       | <b>661</b>     | <b>5.313</b> |
| <b>Finansijske obaveze</b>                               |              |                    |                |              |
| Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze              | 216          | -                  | -              | 216          |
| Obaveze po osnovu kamate za kredite                      | 2.887        | 391                | -              | 3.278        |
| <b>Ukupno finansijske obaveze</b>                        | <b>3.103</b> | <b>391</b>         | <b>-</b>       | <b>3.494</b> |
| <b>Neusklađena razlika finansijske imovine i obaveza</b> | <b>86</b>    | <b>1.072</b>       | <b>661</b>     | <b>1.819</b> |

#### **4. Ključne računovodstvene procjene**

Procjene i odluke se kontinuirano procjenjuju i baziraju se na istorijskom iskustvu i ostalim faktorima uključujući i očekivanja budućih događaja koja se smatraju razumnim u datim okolnostima.

Društvo pravi procjene koje se odnose na budućnost. Te računovodstvene procjene će, u skladu sa definicijama, biti jednake sa postignutim rezultatima. Određene računovodstvene procjene koje se koriste u računovodstvenim politikama Društva opisane su niže.

##### *Procijenjeni vijek trajanja nekretnina i opreme*

Direktor Društva određuje procijenjeni vijek trajanja i pripadajuću amortizaciju za nekretninu i opremu na osnovu očekivanog vijeka trajanja nekretnina i opreme. Ovakva procjena je bazirana na očekivanom životnom vijeku proizvoda.

##### *Umanjenje vrijednosti potraživanja*

Potraživanja se procjenjuju na svaki datum bilansa i vrijednost im se umanjuje prema procijenjenoj vjerovatnosti naplate navedenog iznosa. Svaki kupac je vrednovan posebno prema analizi dospijuća iznosa osiguranju plaćanja te prema procijenjenoj vjerovatnoći naplate otvorenog potraživanja.

##### *Porez na dobit*

Obračun poreza Društva se vrši prema trenutno važećim interpretacijama poreznih zakona i regulativa. Obračuni poreza na dobit koji prate porezni bilans mogu biti predmet pregleda i odobrenja od strane lokalnih poreznih vlasti.

**TPDC „Sarajevo“ d.d. Sarajevo****Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2017.***(Svi iznosi su izraženi u 'ooo BAM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***5. Prihodi od prodaje**

|                         | <b>2017.</b> | <b>2016.</b> |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Prihodi od prodaje robe | 3.053        | 3.379        |
| Prihodi od zakupa       | 3.490        | 3.478        |
| Prihodi od usluga       | 10           | 9            |
|                         | <b>6.553</b> | <b>6.866</b> |

**6. Ostali prihodi**

|  | <b>2017.</b> | <b>2016.</b> |
|--|--------------|--------------|
| Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja     | 410          | 193          |
| Prihodi od prodaje stalnih sredstava i inventara | -            | 38           |
| Ostali prihodi                                   | 17           | 5            |
|  | <b>427</b>   | <b>236</b>   |

**7. Troškovi zaposlenih**

|  | <b>2017.</b> | <b>2016.</b> |
|--|--------------|--------------|
| Neto plate                                 | 667          | 649          |
| Obavezni doprinosi za socijalno osiguranje | 347          | 336          |
| Otpremnine                                 | 7            | 5            |
| Ostale beneficije za zaposlene             | 115          | 179          |
|  | <b>1.136</b> | <b>1.169</b> |

Broj zaposlenih na kraju godine je bio 32 (2016.: 34).

**8. Ostali operativni troškovi**

|   | <b>2017.</b> | <b>2016.</b> |
|---|--------------|--------------|
| Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca | 571          | 200          |
| Održavanje                                  | 179          | 256          |
| Ostali porezi i doprinosi                   | 94           | 98           |
| Energija                                    | 52           | 59           |
| Konsultantske usluge                        | 23           | 61           |
| Troškovi obezbjeđenja                       | 16           | 12           |
| Osiguranje                                  | 16           | 14           |
| Troškovi vezani za tenderske postupke       | 13           | 2            |
| Poštanski troškovi                          | 13           | 13           |
| Bankarske naknade                           | 11           | 9            |
| Administrativne i sudske takse              | 9            | 9            |
| Članarine i pretplate                       | 4            | 3            |
| Transportne usluge                          | 4            | 4            |
| Troškovi reprezentacije                     | 3            | 4            |
| Ostali troškovi poslovanja                  | 30           | 35           |
|   | <b>1.038</b> | <b>779</b>   |

**9. Porez na dobit**

Dobit društva se oporezuje u skladu sa važećim Zakonima i propisima Federacije Bosne i Hercegovine. Stopa poreza na dobit je 10% (2016.: 10%).

|                                 | 2017. | 2016. |
|---------------------------------|-------|-------|
| Dobit prije oporezivanja        | 128   | 298   |
| Porez obračunat po stopi od 10% | 13    | 30    |
| Usklađenje za                   |       |       |
| Porezno nepriznati rashodi      | 1     | 4     |
| Porez na dobit za godinu        | 14    | 34    |
| Efektivna porezna stopa (%)     | 10,94 | 11,41 |

**10. Investicione nekretnine**

|   | Građevinski objekti | Oprema | Ukupno |
|---|---------------------|--------|--------|
| <b><u>Nabavna vrijednost</u></b>              |                     |        |        |
| 1. januar 2016.                               | 36.383              | 128    | 36.511 |
| Povećanja                                     | -                   | -      | -      |
| 31. decembar 2016.                            | 36.383              | 128    | 36.511 |
| 1. januar 2017.                               | 36.383              | 128    | 36.511 |
| Povećanja                                     | -                   | -      | -      |
| 31. decembar 2017.                            | 36.383              | 128    | 36.511 |
| <b><u>Akumulirana amortizacija</u></b>        |                     |        |        |
| 1. januar 2016.                               | 11.238              | 128    | 11.366 |
| Amortizacija za godinu                        | 1.092               | -      | 1.092  |
| 31. decembar 2016.                            | 12.330              | 128    | 12.458 |
| 1. januar 2017.                               | 12.331              | 128    | 12.459 |
| Amortizacija za godinu                        | 1.093               | -      | 1.093  |
| 31. decembar 2017.                            | 13.424              | 128    | 13.552 |
| <b><u>Neto knjigovodstvena vrijednost</u></b> |                     |        |        |
| 31. decembar 2017.                            | 22.959              | -      | 22.959 |
| 31. decembar 2016.                            | 24.053              | -      | 24.053 |

TPDC „Sarajevo“ d.d. Sarajevo

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2017.

(Svi iznosi su izraženi u '000 BAM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

11. Nekretnine i oprema

|   | Zemljište | Građevinski objekti | Oprema | Višegodišnji zasadi | Ukupno |
|---|-----------|---------------------|--------|---------------------|--------|
| <b><u>Nabavna vrijednost</u></b>              |           |                     |        |                     |        |
| 1. januar 2016.                               | 14.086    | 14.465              | 1.658  | 5                   | 30.214 |
| Povećanja                                     | -         | 4                   | 176    | -                   | 180    |
| Smanjenja i otpisi                            | -         | -                   | (103)  | -                   | (103)  |
| 31. decembar 2016.                            | 14.086    | 14.469              | 1.731  | 5                   | 30.291 |
| 1. januar 2017.                               | 14.086    | 14.469              | 1.731  | 5                   | 30.291 |
| Povećanja                                     | -         | -                   | 12     | -                   | 12     |
| Smanjenja i otpisi                            | -         | -                   | (2)    | -                   | (2)    |
| 31. decembar 2017.                            | 14.086    | 14.469              | 1.741  | 5                   | 30.301 |
| <b><u>Akumulirana amortizacija</u></b>        |           |                     |        |                     |        |
| 1. januar 2016.                               | -         | 9.058               | 1.435  | 5                   | 10.498 |
| Amortizacija za godinu                        | -         | 509                 | 40     | -                   | 549    |
| Smanjenja i otpisi                            | -         | -                   | (66)   | -                   | (66)   |
| 31. decembar 2016.                            | -         | 9.567               | 1.409  | 5                   | 10.981 |
| 1. januar 2017.                               | -         | 9.567               | 1.409  | 5                   | 10.981 |
| Amortizacija za godinu                        | -         | 509                 | 42     | -                   | 551    |
| Smanjenja i otpisi                            | -         | -                   | (2)    | -                   | (2)    |
| 31. decembar 2017.                            | -         | 10.076              | 1.449  | 5                   | 11.530 |
| <b><u>Neto knjigovodstvena vrijednost</u></b> |           |                     |        |                     |        |
| 31. decembar 2017.                            | 14.086    | 4.393               | 292    | -                   | 18.771 |
| 31. decembar 2016.                            | 14.086    | 4.902               | 322    | -                   | 19.310 |



**TPDC „Sarajevo“ d.d. Sarajevo****Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2017.***(Svi iznosi su izraženi u '000 BAM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)***12. Dugoročni finansijski plasmani**

Društvo na dan 31. decembar 2017. ima dugoročno oročeni depozit u iznosu od 200 hiljada BAM (31. decembar 2016. godine: 83) na računu ProCredit Bank d.d. Sarajevo. Dati depozit predstavlja osiguranje izvršenja ugovornih obaveza u poslovima dobijenim po osnovu javnih nabavki (2016: 83 hiljade BAM).

**13. Zalihe**

|                      | 2017.     | 2016.     |
|----------------------|-----------|-----------|
| Trgovačka roba       | 55        | 41        |
| Sirovine i materijal | 36        | 33        |
|                      | <b>91</b> | <b>74</b> |

**14. Kratkoročni finansijski plasmani**

Društvo na dan 31. decembar 2017. ima kratkoročno oročeni depozit u iznosu od 500 hiljada BAM na računu ProCredit Bank d.d. Sarajevo (2016.: BAM 13 hiljada).

**15. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja**

|   | 31. decembar<br>2017. | 31. decembar<br>2016. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Potraživanja od kupaca                      | 4.345                 | 4.545                 |
| Sumnjiva i sporna potraživanja              | 1.102                 | 943                   |
| Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca | (1.102)               | (943)                 |
| <b>Ukupno potraživanja od kupaca</b>        | <b>4.345</b>          | <b>4.545</b>          |
| Ostala potraživanja                         | 38                    | 34                    |
| <b>Ukupno ostala potraživanja</b>           | <b>38</b>             | <b>34</b>             |
|   | <b>4.383</b>          | <b>4.579</b>          |

*Kretanje ispravke vrijednosti potraživanja od kupaca:*

|   | 31. decembar<br>2017. | 31. decembar<br>2016. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Stanje na dan 1. januar                               | 943                   | 936                   |
| Povećanje (napomena 8)                                | 571                   | 200                   |
| Smanjenje usljed naplaćenih potraživanja (napomena 6) | (410)                 | (193)                 |
| <b>Stanje na dan, 31. decembar</b>                    | <b>1.102</b>          | <b>943</b>            |

Na dan 31. decembra 2017. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 4.345 hiljada BAM su po ocjeni Uprave potpuno naplativa (31. decembar 2016: 4.545 BAM).

Starosna struktura bruto potraživanja od kupaca na datum izvještavanja bila je kako slijedi:

|                          | 31. decembar<br>2017. | 31. decembar<br>2016. |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nedospjelo               | 737                   | 1.048                 |
| Dospjelo od 0-90 dana    | 787                   | 1.503                 |
| Dospjelo od 91-180 dana  | 1.041                 | 754                   |
| Dospjelo od 181-365 dana | 1.563                 | 696                   |
| Dospjelo preko 365 dana  | 1.319                 | 1.487                 |
|                          | <b>5.447</b>          | <b>5.488</b>          |

**16. Gotovina i ekvivalenti gotovine**

|                     | 2017.        | 2016.      |
|---------------------|--------------|------------|
| Gotovina kod banaka | 1.569        | 637        |
| Gotovina u blagajni | -            | 1          |
|                     | <b>1.569</b> | <b>638</b> |

**17. Dugoročna rezervisanja**

|                            | 2017.     | 2016.     |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Rezervisanja za otpremnine | 79        | 84        |
|                            | <b>79</b> | <b>84</b> |

Kretanje rezervisanja se može prikazati kako slijedi:

|                         | 2017.     | 2016.     |
|-------------------------|-----------|-----------|
| Na dan 1. januar        | 84        | 84        |
| Otpuštanje rezervisanja | (5)       | -         |
| Na dan 31. decembar     | <b>79</b> | <b>84</b> |

Osnovna pretpostavka korištena u svrhu aktuarske procjene rezervisanja za otpremnine jeste diskonta stopa od 6,00% godišnje.

**18. Pozajmice**

|                          | 2017.        | 2016.        |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Kratkoročne pozajmice    | -            | 391          |
| Obaveze po osnovu kamate | 2.890        | 2.887        |
|                          | <b>2.890</b> | <b>3.278</b> |

Društvo je 26. januara 2004. godine potpisalo ugovor o kratkoročnom kreditu sa Agrokori d.d. Zagreb u iznosu od 5 miliona EUR-a (9.779.150 BAM) po kamatnoj stopi od 6% godišnje. Aneksom ugovora od januara 2007. godine, kamatna stopa je smanjena na 4.5% godišnje. Posljednji aneks ugovora potpisan je 30. juna 2016. godine kojim se Društvo obavezalo izvršiti otplatu duga do 30. juna 2017. godine.

Društvo je u februaru i martu 2017. godine izvršilo uplatu preostalog dijela glavnice po osnovu kredita u iznosu od 200,000 EUR (391,166 BAM). Nedugo nakon toga, u martu 2017. godine, u Hrvatskoj je stupio na snagu Lex Agrokori, i tim u vezi su nastala ograničenja u pogledu izmirenja obaveza između društava unutar Agrokori Grupe sa sjedištima u različitim državama. S tim u vezi, društvo nije bilo u mogućnosti da izvrši prijenos novca po osnovu obaveze za kamatu prema Agrokori d.d. Zagreb.

**19. Obaveze prema dobavljačima**

|   | 2017.      | 2016.      |
|---|------------|------------|
| Obaveze prema dobavljačima u zemlji       | 152        | 159        |
| Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu | 10         | 1          |
|   | <b>162</b> | <b>160</b> |

**TPDC „Sarajevo“ d.d. Sarajevo**  
**Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2017.**

(Svi iznosi su izraženi u 'ooo BAM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

**20. Ostale obaveze**

|                                       | <b>2017.</b> | <b>2016.</b> |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Obaveze za porez na dodanu vrijednost | 40           | 46           |
| Ostale obaveze                        | 10           | 10           |
|                                       | <b>50</b>    | <b>56</b>    |

**21. Transakcije sa povezanim društvima**

Na dan 31. decembra 2017. godine, Društvo je u većinskom vlasništvu Agrokor Grupe Zagreb, Hrvatska. Povezanim stranama smatraju se sve članice Agrokor Grupe.

Društvo je imalo sljedeće transakcije s povezanim stranama:

|                                   | <b>2017</b>  | <b>2016</b>  |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Potraživanja</b>               |              |              |
| Konzum d.o.o. Sarajevo            | 2.039        | 899          |
| Zvijezda d.o.o. Sarajevo          | 168          | 226          |
| Sarajevski Kiseljak d.d. Kiseljak | 66           | 130          |
| Ledo d.o.o. Čitluk                | 112          | 29           |
|                                   | <b>2.385</b> | <b>1.284</b> |

**Obaveze**

Agrokor d.d. Zagreb (obaveza po osnovu dijela glavnice i kamata po kratkoročnom kreditu)

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
|  | 2.890        | 3.278        |
|  | <b>2.890</b> | <b>3.278</b> |

**Prihodi**

|                                   |              |              |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Konzum d.o.o. Sarajevo            | 1.869        | 1.869        |
| Ledo d.o.o. Čitluk                | 476          | 476          |
| Sarajevski Kiseljak d.d. Kiseljak | 343          | 343          |
| Zvijezda d.o.o. Sarajevo          | 225          | 224          |
| Init d.d. Sarajevo                | 2            | 2            |
|                                   | <b>2.915</b> | <b>2.914</b> |

**Rashodi**

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Agrokor d.d. Zagreb (kamate)            | 3         | 53        |
| Agrokor d.d. Zagreb (poslovna saradnja) | 10        | 41        |
|   | <b>13</b> | <b>94</b> |

**Naknade Upravi**

|   | <b>2017.</b> | <b>2016.</b> |
|---|--------------|--------------|
| Bruto plate i ostale naknade članovima Uprave | 114          | 114          |
| Naknade članovima Nadzornog odbora (bruto)    | 73           | 75           |
|   | <b>187</b>   | <b>189</b>   |

## **22. Potencijalne i preuzete obaveze**

### *(a) Oporezivanje*

Porezni sistem Bosne i Hercegovine je u procesu kontinuirane revizije i izmjena. Međutim, još uvijek postoje različita tumačenja poreznih propisa. U različitim okolnostima, porezni organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne porezne obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U Federaciji Bosne i Hercegovine porezni period ostaje otvoren tokom 5 godina. Uprava Društva smatra da su porezne obaveze uključene u ove finansijske izvještaje pravilno iskazane.

### *(b) Transferne cijene*

Porezni propisi Bosne i Hercegovine obuhvaćaju propise vezano za cijene između povezanih pravnih lica. Važeći propisi definišu princip jednakih uslova odnosno da se transakcije sa povezanim pravnim licima obavljaju po istim uslovima kao i sa trećim licima, kao i metode utvrđivanja transfernih cijena. Za godinu koja završava 31. decembra 2017. Društvo je u obavezi da preda Studiju o transfernim cijenama do 31. marta 2018. godine. Izradu studije obavlja samo Društvo.

### *(c) Bankovne garancije*

Na dan 31. decembra 2017. godine, Društvo je koristilo više bankovnih garancija u ukupnom iznosu od 96 hiljada BAM koje su obaveza po osnovu zahtjeva tendera za javne nabavke na kojima Društvo učestvuje.

### *(d) Sudski spor*

Na dan 31. decembra 2017. godine, po izjavi Uprave, protiv Društva se vodio jedan sudski spor po tužbi od 14. januara 2013. godine od tužitelja Općina Novi grad, Sarajevo, zastupana po Pravobranilaštvu Općine Novi grad, Sarajevo u vrijednosti od 97 hiljada BAM. Općinski sud u Sarajevu je 7. maja 2014. godine donio Presudu na štetu Društva kojom se Društvo obavezuje da tužitelju isplati dug u tuženom iznosu. Na ovu presudu Društvo je uložilo Žalbu. Drugostepeni sud još uvijek nije donio Odluku po žalbi. Imajući u vidu da navedeni spor nije pravomoćno okončan, u ovom momentu je neizvjestan njegov ishod. Društvo za navedni spor nije priznalo rezerviranja u godini koja završava 31. decembra 2017. godine.

## **23. Događaji nakon datuma izvještavanja**

Nisu opaženi materijalni događaji nakon datuma izvještavanja koji mogu značajnije uticati na objavljene finansijske izvještaje.