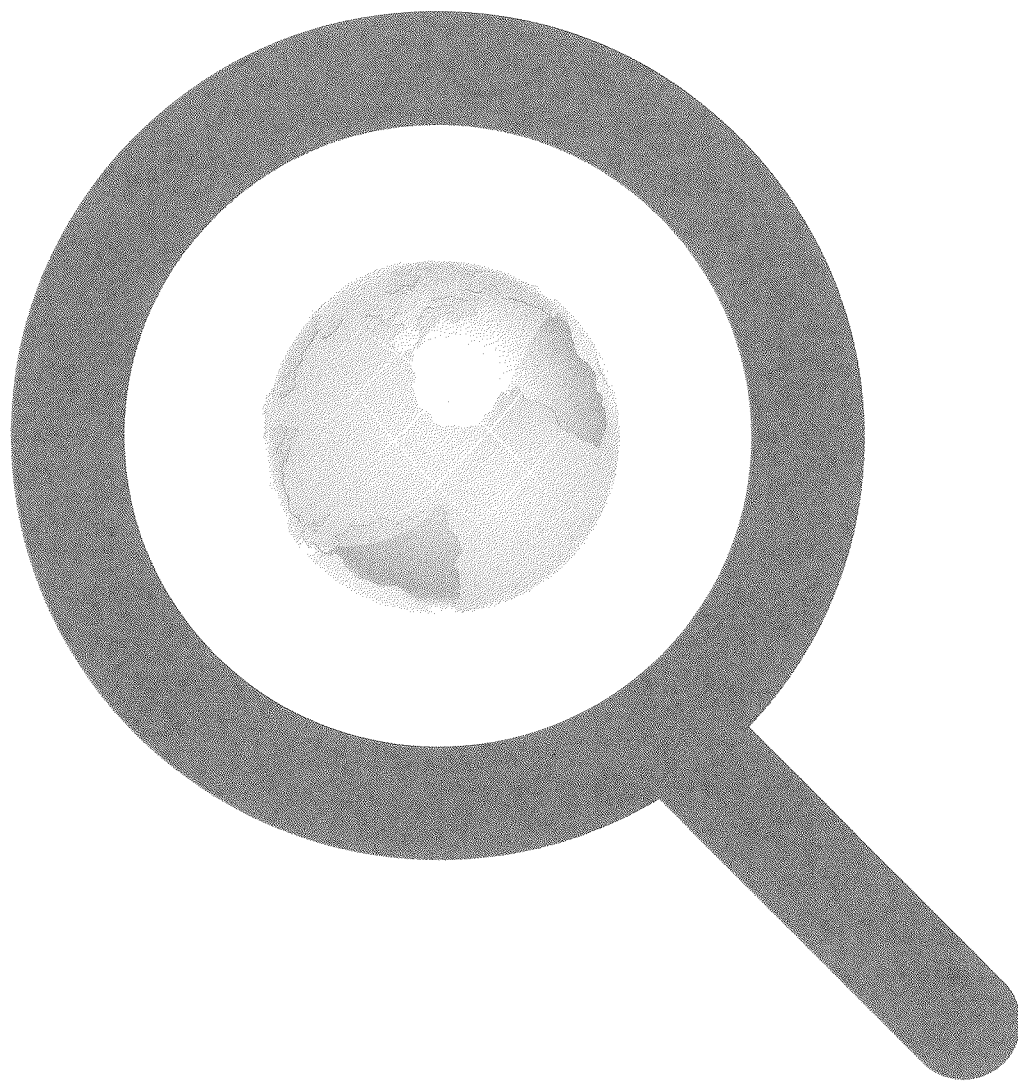




BADECO ADRIA d.d. Sarajevo

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2024. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Izvještaj o odgovornosti Uprave	2
Izvještaj nezavisnog revizora	3-5
Nekonsolidovani Bilans uspjeha BADECO ADRIA d.d. Sarajevo	6
Nekonsolidovani Bilans stanja BADECO ADRIA d.d. Sarajevo	7
Nekonsolidovani Izvještaj o tokovima gotovine BADECO ADRIA d.d. Sarajevo	8
Nekonsolidovani Izvještaj o promjenama na kapitalu BADECO ADRIA d.d. Sarajevo	9
Bilješke uz nekonsolidovane finansijske izvještaje	10-33

Izvještaj o odgovornostima Uprave

Uprava društva BADECO ADRIA d.d. Sarajevo (Društvo) dužna je osigurati da Finansijski izvještaji za period 01.01. do 31.12.2024. godine budu izrađeni u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, koji pružaju istinit i fer pregled stanja i rezultate poslovanja Društva za navedeni period.

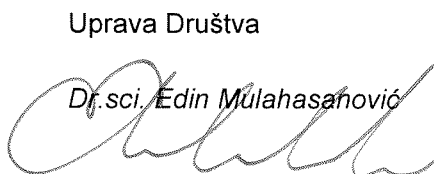
Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima. Iz tog razloga Uprava i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Pri sastavljanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jemstva:

- da su odabrane i zatim dosljedno primijenjene odgovarajuće računovodstvene politike;
- da su prosudbe i procjene razumne;
- da su primijenjeni važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje iskazano i objašnjeno u Finansijskim izvještajima; te
- da su Finansijski izvještaji pripremljeni po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Uprava također mora osigurati vođenje prikladnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba, s prihvatljivom tačnošću odražavati Finansijski položaj Društva. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakovitosti.

Uprava Društva


Dr. sci. Edin Mulahasanović



BADECO ADRIA d.d. Sarajevo

Branilaca Sarajeva 20, Sarajevo

Bosna i Hercegovina

20.05.2025. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima BADECO ADRIA d.d. Sarajevo

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidovanih finansijskih izvještaja BADECO ADRIA d.d. Sarajevo (Društvo) izloženih na stranicama 6. do 33., koji se sastoje od nekonsolidovanog Bilansa stanja na dan 31. decembra 2024. godine, nekonsolidovanog Bilansa uspjeha, nekonsolidovanog Izvještaja o promjenama na kapitalu i nekonsolidovanog Izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz nekonsolidovane finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi nekonsolidovani finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **BADECO ADRIA d.d. Sarajevo** na dan 31.12.2024. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u dijelu o Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni, te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Poseban naglasak

Bez daljeg kvalifikovanja našeg mišljenja, skrećemo Vašu pažnju na bilješku broj 35. pod (e)., uz finansijske izvještaje, a vezano za pokrenute aktivne i pasivne sudske sporove kao i moguće efekte potencijalnih obaveza po osnovu okončanja sporova.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, prema našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najvećeg značaja za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ključna revizijska pitanja su ona izabrana pitanja koja smo komunicirali sa Upravom, ali nemaju namjeru predstavljati sva pitanja koja smo raspravljali. Ta se pitanja trebaju raspravljati u kontekstu revizije nekonsolidovanih finansijskih izvještaja kao cjeline i izražavaju mišljenja o tim nekonsolidovanim finansijskim izvještajima te ne izražavamo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacija, koje obuhvataju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju nekonsolidovane finansijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti obuhvata bilo kakvo izražavanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obaveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li su podložne pogrešnim prikazivanjem. Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura zaključimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvijestiti o tim činjenicama. Na bazi provedenih procedura u reviziji, nismo stekli uvjerenje da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama, te u ovom pogledu nemamo nikakve značajne činjenice koje smatramo prigodnim za objavu.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor

Uprava je odgovorna za sastavljanje nekonsolidovanih finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške. U sastavljanju nekonsolidovanih finansijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego to učiniti. Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju nekonsolidovanih finansijskih izvještaja

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

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

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza nekonsolidovanih finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumjevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane uprave.

- Zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstvene osnove utemeljenoj na vremenskoj neograničenosti poslovanja i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.
- Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u nekonsolidovanim finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj nekonsolidovanih 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 upravljanje u vezi, između ostalih pitanja, planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kad odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju, jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog saopštavanja.

ZUKO d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185

Sarajevo, 20.05.2025. godine

ovlašteni revizor
Nermin Zuko



Broj licence: 3090576228



direktor
Ferid Ekinović

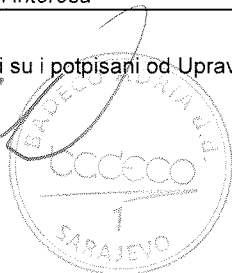


NEKONSOLIDOVANI BILANSA USPJEHA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2024. GODINE
 (izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2024.	31.12.2023.
Prihodi iz ugovora s kupcima		880.874	5.408.864
Prihodi iz ugovora sa kupcima	3.	880.874	5.408.864
Ostali prihodi i dobici		3.446.771	2.349.556
Prihodi od dugoročne nefinansijske imovine	4.	1.345.305	95
Dobici od finansijske imovine		0	0
Neto dobici od prodaje materijala		0	963
Viškovi i ostala pozitivna usklađenja zaliha		0	0
Prihodi od dividendi		0	0
Finansijski prihodi	5.	1.493.340	1.733.763
Ostali prihodi i dobici	6.	608.126	614.735
Ukupno prihodi		4.327.645	7.758.420
Poslovni rashodi		3.174.226	6.659.201
Nabavna vrijednost prodate robe	7.	757.859	3.795.633
Promjene u zalihama gotovih proizvoda, poluproizvoda i proizvodnje u toku		0	0
Troškovi sirovina i materijala	8.	475	1.162
Troškovi energije i goriva	8.	81.188	72.040
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja	9.	720.070	800.502
Amortizacija	10.	298.840	586.727
Troškovi primljenih usluga	11.	1.061.922	1.196.946
Ostali poslovni rashodi i troškovi	12.	253.872	206.191
Ostali rashodi i gubici		691.301	8.625.092
Gubici od dugoročne nefinansijske imovine		0	0
Gubici od finansijske imovine	13.	0	8.365.029
Rashodi od prodaje materijala, neto		0	0
Manjkovi i ostala negativna usklađenja zaliha		0	0
Finansijski rashodi	14.	259.984	231.433
Ostali rashodi i gubici	15.	431.317	28.630
Ukupno rashodi		3.865.527	15.284.293
Rezultat perioda		462.118	(7.525.873)
Porez na neto dobit perioda		322.118	169.084
Neto rezultat perioda		140.000	(7.694.957)
Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		0	0
Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		0	0
Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		0	0
Izveštaj o ostalom ukupnom rezultatu		0	0
UKUPNI REZULTAT		140.000	(7.694.957)
Ukupan rezultat koji pripada			
Vlasnicima matice		140.000	(7.694.957)
Vlasnicima manjinskih interesa		0	0

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 27.02.2025. godine

Uprava

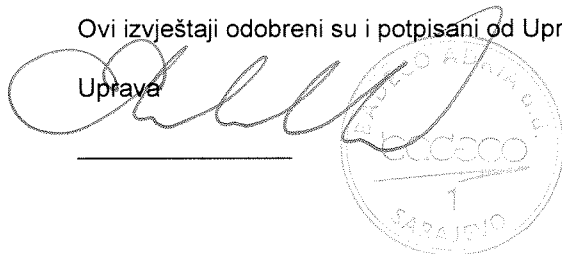


NEKONSOLIDOVANI BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2024. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2024.	31.12.2023.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina		145.819.167	155.827.120
Materijalna imovina	16.	24.030.496	27.294.796
Nematerijalna imovina	17.	1.056.598	829.741
Ulaganja u zavisne subjekte	18.	48.748.259	47.293.158
Finansijska imovina po fer vrijednost kroz ostali sveobuhvatni rezultat	19.	4.693	4.693
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	20.	71.979.121	80.404.732
Ostala imovina i potraživanja		0	0
Odgodena porezna imovina		0	0
Kratkotrajna imovina		54.106.121	52.535.833
Zalihe	21.	8.338.112	9.103.675
Potraživanja od kupaca	22.	2.062.462	1.884.716
Dugoročna imovina namjenjena prodaji		0	0
Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku	23.	811.223	1.244.960
Potraživanja po finansijskim najmovima		0	0
Novac i novčani ekvivalenti	24.	2.432.795	594.211
Akontacija poreza na dobit	25.	154.990	0
Ostala imovina i potraživanja, uključujući razgraničenja	26.	40.306.539	39.708.271
UKUPNO IMOVINA		199.925.288	208.362.953
KAPITAL	27.	189.231.725	189.091.725
Dionički kapital		109.328.100	109.328.100
Zakonske rezerve		39.838.881	39.838.882
Emisiona premija		(3.565.569)	(3.565.569)
Revalorizacione rezerve		(17.389)	(17.389)
Akumulirana dobit		43.507.702	51.202.658
Rezultat tekuće godine		140.000	(7.694.957)
Dugoročne obaveze		27.104	10.027.528
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	28.	0	10.000.000
Rezervisanja	29.	27.104	27.528
Odgodene porezne obaveze	30.	4.506.648	4.506.648
Kratkoročne obaveze		6.159.811	4.737.052
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	31.	210.106	456.044
Obaveze za porez na dobit	32.	322.118	169.084
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja	33.	5.627.587	4.111.924
UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE		199.925.288	208.362.953
Vanbilansna evidencija	36.	35.477.939	58.056.647

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 27.02.2025. godine

Uprava

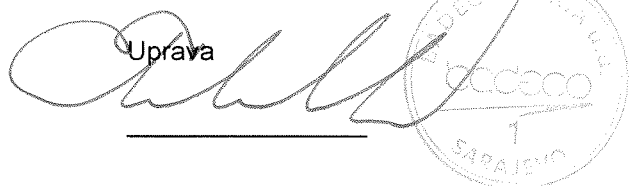


NEKONSOLIDOVANI IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2024. GODINE
(izraženo u KM)

	31.12.2024.	31.12.2023.
Rezultat tekućeg perioda	140.000	(7.694.957)
Amortizacija nematerijalnih sredstava	85	283.472
Amortizacija materijalnih sredstava	298.755	303.255
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	0	0
Prihodi od kamata	0	0
Finansijski rashodi priznati u bilansu uspjeha	0	0
Povećanje / smanjenje zaliha	765.563	3.757.125
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	(177.746)	228.295
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	(753.258)	3.224.589
Povećanje / smanjenje ugovorne imovine	0	77
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	(245.938)	(22.492.236)
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	1.668.697	1.773.225
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	(424)	(1.295)
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	1.695.734	(20.618.450)
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	2.738.603	0
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	0	0
Prilivi iz osnova kamata	0	0
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	0	0
Prilivi iz ostalih ulagačkih aktivnosti	15.423.778	45.317.987
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	0	(94.592)
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	0	0
Odlivi iz osnova ostalih ulagačkih aktivnosti	(7.000.000)	(13.950.000)
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	11.162.381	31.273.395
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	0
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	(10.000.000)	1.393.020
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	(1.019.531)	(15.032.614)
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	0	0
Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti	(11.019.531)	(13.639.594)
Povećanje novca	1.838.584	(2.984.649)
Novac na početku perioda	594.211	3.578.860
Efekti promjena deviznih kurseva	0	0
Novac na kraju perioda	2.432.795	594.211
Neto povećanje / smanjenje gotovine	1.838.584	(2.984.649)

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 27.02.2025. godine

Uprava

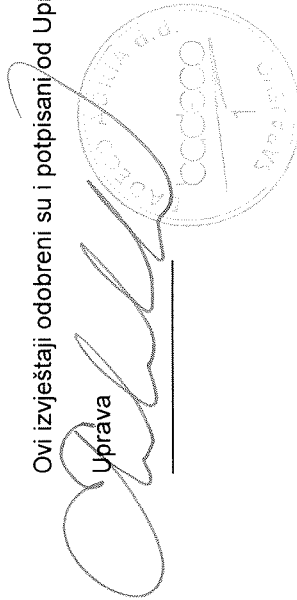


NEKONSOLIDOVANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA PERIOD OD 1. JANUARA 2024. GODINE DO 31. DECEMBRA 2024. GODINE
(izraženo u KM)

	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Emisiona premija	Revalorizacione rezerve	Akumulirana dobit	Rezultat tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2023.	109.328.100	39.838.882	(3.565.569)	(17.389)	51.202.658	(7.694.957)	189.091.725
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	0	0	0	7.694.957	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	140.000	140.000
Uskladjivanje		(1)	0	0	1	0	0
Stanje na dan 31.12.2024.	109.328.100	39.838.881	(3.565.569)	(17.389)	43.507.702	140.000	189.231.725

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 27.02.2025. godine

Uprava



1. Opći podaci BADECO ADRIA d.d. Sarajevo

BADECO ADRIA d.d. Sarajevo (raniji naziv „FABRIKA DUHANA SARAJEVO“ d.d. Sarajevo - u daljem tekstu Društvo) je izvršilo usklađivanje statusa sa odredbama Zakona o privrednim – gospodarskim društvima dana 08. 11. 2001. godine Rješenjem Kantonalnog suda u Sarajevu broj: UF/I-1302/01.

Kroz dugogodišnje postojanje, od davne 1880. godine, Društvo je prošlo kroz više organizacionih oblika i to:

- Dioničarsko društvo u mješovitoj svojini- na osnovu Odluke Radničkog savjeta i Rješenja Osnovnog suda udruženog rada u Sarajevu broj: U/I-61188/91 od 23.12.1991. godine
- Rješenjem o rezultatima revizije prethodno izvršene vlasničke transformacije kod Društva broj: UP-02-34/98 od 22.06.1998. godine (izdato od strane revizorskog društva REVIK d.o.o. Sarajevo) utvrđena je knjigovodstvena vrijednost i vlasnička struktura kapitala sa stanjem na dan 31.12.1991. i 31.12.1997. godine. Nakon toga, u novembru 2001. godine Društvo je upisano u sudski registar Kantonalnog suda u Sarajevu u organizacionom obliku kao dioničko društvo. Rješenjem broj 03-19-223/01 od 13. septembra 2001. godine Društvo je upisano u Registar kod Komisije za vrijednosne papire FBiH.

Društvo i Registar vrijednosnih papira FBiH potpisali su Ugovor o vršenju poslova registracije i prijenosa vrijednosnih papira broj: 05-U-DD-8/02 dana 14. februara 2002. godine.

Na dan 31.12.2024. godine ukupan kapital Društva iznosi KM 109.328.100 ili 1.093.281 običnih dionica nominalne vrijednosti KM 100 po dionici. Dioničari sa pravom glasa su:

95,3953% - CID Adriatic Investments GmbH Austrija;

4,6047% - Ostali dioničari.

Supsidijarna društva su: Fine Food d.o.o. i D-Logistics d.o.o.

Djelatnost Društva

Prema Obavještenju o razvrstavanju pravnog lica prema djelatnosti, Društvo je razvrstano pod šifrom:

68.20 – Iznajmljivanje i upravljanje vlastitim nekretninama ili nekretninama uzetim u zakup (leasing)

Društvo je dobilo Uvjerjenje o poreznoj registraciji sa identifikacijskim brojem: 4200426130002. Društvo je registrovan PDV obveznik sa PDV brojem: 200426130002.

Sjedište Društva je u Sarajevu, ul. Branilaca Sarajeva 20, Bosna i Hercegovina.

Uposlenici

Na dan 31.12. 2024. godine broj zaposlenih bio je 5 (za 2023. godinu 5 uposlenih).

Organi upravljanja

Nadzorni odbor Društva

Nadzorni odbor je imenovan na period od 4 godine i broji tri člana sa mogućnošću ponovnog izbora više puta bez ograničenja i čine ga:

- ✓ Alexander Walther – predsjednik
- ✓ Markus Philipp Schwimann – član
- ✓ Michael Pramberger - član

Odbor za reviziju

Odbor za reviziju se imenuje odlukom Skupštine Društva i broji tri člana. Tokom 2024. godine odbor za reviziju je bio u sljedećem sastavu:

- ✓ Hadžifejzović Hajrudin – predsjednik
- ✓ Lejla Karabegović – član
- ✓ Halil Halilović – član

Uprava Društva

- ✓ Edin Mulahasanović - Direktor (bez ograničenja ovlaštenja)

2. Skraćene računovodstvene politike

Koncept nastavka poslovanja

Nekonsolidovani finansijski izvještaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, koji podrazumijeva da će Društvo nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidivoj budućnosti. Nekonsolidovani finansijski izvještaji su sastavljeni po principu dosljednosti prema kojem se odabrana pravila vrednovanja dosljedno primjenjuju u dužem vremenskom intervalu. U slučaju njihove izmjene, Društvo procjenjuje efekte promjene izbora računovodstvenih pravila vrednovanja uz detaljno obrazloženje razloga koji su uslovili promjenom izbora pravila i politika vrednovanja. Društvo je tokom 2021. godine usvojilo Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama kojim su precizirana pravila vrednovanja za značajan dio imovine i poslovnih događaja. Takođe, sukladno određenim izmjenama MSFI-a Društvo je donosilo Odluke kojim se dodatno preciziraju računovodstvene politike.

Osnova za sastavljanje nekonsolidovanih finansijskih izvještaja

Društvo vodi računovodstvene evidencije u bosanskoj valuti (konvertibilna marka (KM)) i u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima koji se primjenjuju na teritoriji Federacije i koji obuhvataju: Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI) zajedno sa uputstvima, objašnjenjima, smjernicama i načelima koje IFAC i IASB donose i koje Komisija za računovodstvo i reviziju BiH prevede i objavi.

Nekonsolidovani finansijski izvještaji Društva su prikazani u formatu propisanom Kontnim okvirom za preduzeća koja vode dvojno knjigovodstvo i obrascima bilansa stanja i bilansa uspjeha za preduzeća koja vode dvojno knjigovodstvo. Prezentacija finansijskih izvještaja zahtjeva od rukovodstva korištenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procijenjenih iznosa.

Društvo je postojeće računovodstvene politike uskladilo sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji uključuju i Međunarodne računovodstvene standarde (MRS).

Valuta izvještavanja

Nekonsolidovani finansijski izvještaji Društva su sastavljena u KM. Važeći kurs KM na dan 31. decembra 2024. godine bio je 1,95583 KM za 1 Euro.

Uporedni podaci

Uporedni podaci predstavljaju podatke iz nekonsolidovanih finansijskih izvještaja Društva za 2023. godinu.

Dugotrajna imovina

Nematerijalna imovina uključuje ulaganja u softverske aplikacije i druga prava, te je iskazana po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti. Društvo primjenjuje linearnu metodu amortizacije kroz procijenjeni vijek trajanja od 3 godina.

Dugotrajna materijalna imovina iskazana je po istorijskom trošku nabave smanjenom za ispravak vrijednosti. Bruto knjigovodstvena vrijednost dugotrajne materijalne imovine amortizira se kroz procijenjeni vijek upotrebe pojedinog sredstva primjenom linearne metode. Period amortizacije, uz korištenje stopa od 1 do 20 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Građevinski objekti	30 do 100 godina
Oprema za proizvodnju i namještaj	5 do 20 godina
Kompjuterska oprema	5 godina
Transportna sredstva	10 godina

Troškovi zamjene većih dijelova dugotrajne materijalne imovine Društva, koji povećavaju njen kapacitet ili značajno produžuju korisni vijek upotrebe, kapitaliziraju se. Troškovi održavanja, popravke ili djelomične zamjene terete izravno račun troška.

Vrijednosno usklađenje nefinansijske imovine

Knjigovodstveni iznos od nefinansijske imovine, osim odgođenih poreznih sredstava, pregledava se na svaki datum bilansa kako bi se utvrdilo postoje li naznake ispravke vrijednosti. Ako takve indikacije postoje, za imovinu se procjenjuje nadoknadivi iznos. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kad god je knjigovodstveni iznos imovine ili njezine jedinice koja generira gotovinu premašuje njen nadoknadivi iznos. Gubici od umanjenja priznaju se u bilans uspjeha. Nadoknadivi iznos nekretnina, postrojenja i opreme, te nematerijalne imovine je veći iznos od iznosa fer vrijednosti imovine umanjene za troškove prodaje i vrijednost imovine u upotrebi. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo za koje postoji zasebni novčani tok (jedinice koje stvaraju gotovinu). U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost. Diskontna stopa, u pravilu, je tržišna stopa povrata od ulaganja u ista ili slična sredstva s uključenim valutnim i cjenovnim rizikom, te rizikom novčanog toka. Nefinansijska imovina koja je bila podložna ispravki vrijednosti se pregledava radi mogućeg ukidanja ispravke vrijednosti na svaki datum izvještavanja. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjenama korištenim pri utvrđivanju nadoknadivog iznosa, ali do te mjere gdje knjigovodstvena vrijednost imovine ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, umanjena za amortizaciju, da nije bilo gubitka od umanjenja vrijednosti.

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 iznos transakcijskih troškova, osim finansijske imovine klasifikovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja je inicijalno iskazana po fer vrijednosti.

U svrhu vrednovanja finansijskih sredstva nakon početnog priznavanja, Društvo klasifikuje finansijska sredstva u slijedeće tri kategorije:

- ✓ Finansijska sredstva *"po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit"*,
- ✓ Finansijska sredstva po amortizovanom trošku *"u posjedu do dospijeca"*,
- ✓ *"Zajmovi i potraživanja"*, kao finansijska sredstva po amortizovanom trošku

Klasifikacija zavisi o prirodi i svrsi finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva "po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit"

Pri početnom priznavanju, Društvo može napraviti neopozivi izbor kako bi prikazao u drugoj sveobuhvatnoj dobiti naknadne promjene fer vrijednosti ulaganja u vlasnički instrument iz djelokruga MSFI 9-Finansijski instrumenti, koji nije namijenjen za trgovinu. Ovaj poslovni model je model upravljanja imovinom čiji je cilj držati imovinu bez namjene trgovanja iz strateškog interesa ili zakonskih ograničenja. U ovu kategoriju se svrstavaju svi vlasnički vrijednosni papiri čiji osnovni cilj tih ulaganja je držanje bez namjere trgovanja kao neopozivi izbor. Finansijska imovina koja se drži unutar ovog poslovnog modela se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Metod koji se primjenjuje za fer vrijednost je tržišna cijena ili procijenjena vrijednost sukladno važećim metodologijama koje se primjenjuju za procjene ulagaja u vrijednosne papire. Fer vrijednost vrijednosnih papira iz portfolija Društva, kojima se trguje u BiH, utvrđuje se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na zadnji dan trgovanja.

Za vlasničke vrijednosne papire iz portfolija Društva koje ne ispunjavaju uslove za utvrđivanje fer vrijednosti na prethodno navedeni način, tj. ako je protok vremena od 12 mjeseci od posljednjeg dana kada je trgovano, fer vrijednost na dan utvrđivanja se obračunava primjenom odgovarajuće tehnike procijene kojim je cilj procijeniti cijenu po kojoj bi imovina bila prodana u uređenoj transakciji među učesnicima na tržištu na datum vrednovanja.

Finansijska sredstva po amortizovanom trošku, u posjedu do dospijeca"

Poslovni model čiji je cilj držati imovinu radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova obuhvata ulaganja kojima se upravlja radi naplate ugovornih novčanih tokova. U ovu kategoriju se svrstavaju i dužnički vrijednosni papiri (obveznice) kao ulaganja koja se drže do dospijeca. U trenutku stjecanja početno se priznaju po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku sticanja koji je jednak cijeni pojedinačne imovine u koju su uključeni i transakcioni troškovi koji su direktno povezani sa sticanjem imovine ili obaveze.

Imovina koja je stečena u stranoj valuti preračunava se u protuvrijednost konvertibilne marke (KM) primjenom srednjeg kursa Centralne banke BiH važećem na datum transakcije.

Nakon početnog priznavanja, ulaganja koja se drže do dospijeca vrednuju se prema amortiziranom trošku ulaganja primjenom efektivne kamatne stope u skladu sa MSFI 9 – Finansijski instrumenti.

Imovina Društva koja se vrednuje po amortizovanom trošku u skladu sa MSFI 9 podliježe provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilansiranja.

Amortizirani trošak finansijske imovine je iznos po kojem se mjeri finansijska imovina pri početnom priznavanju umanjen za otplatu glavnice, uvećan ili umanjen za kumulativnu amortizaciju korištenjem metode efektivne kamatne stope svih razlika između tog početnog iznosa i iznosa do dospijeća, i za finansijsku imovinu, usklađen za sve ispravke gubitka.

Dužnički instrument koji se drži u sklopu poslovnog modela koji ima za cilj naplatiti ugovorene novčane priljeve i po kojem se priljev novca ostvaruje isključivo po osnovi naplate glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice, mora se mjeriti po amortiziranom trošku, umanjenom za eventualni otpis po osnovu umanjenja vrijednosti, osim kod imovine koja je predodređena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak prema opciji fer vrijednosti.

Efektivna kamatna stopa je diskontovana stopa po kojoj je sadašnja (diskontovana) vrijednost svih budućih novčanih priliva jednaka cijeni dužničkog vrijednosnog papira (koja uključuje sve transakcijske troškove) i predstavlja internu stopu rentabilnosti tog vrijednosnog papira.

Iznos gubitka od umanjenja imovine obračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontovanih po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta (tj. efektivnoj kamatnoj stopi obračunatoj kod početnog priznavanja). Objektivni dokazi umanjenja vrijednosti uključuju sljedeće informacije:

- značajne finansijske teškoće, uključujući blokadu računa;
- značajno pogoršanje finansijskih pokazatelja;
- nepoštivanje ugovora;
- pokretanje predstečajnog postupka, otvaranje stečajnog ili likvidacionog postupka, ili druge finansijske reorganizacije ili rekonstrukcije;
- značajne promjene sa negativnim efektom koje su nastale u tehnološkom, ekonomskom ili pravnom okruženju;
- nestanak aktivnog tržišta za vrijednosne papire zbog finansijskih teškoća emitenta;
- produžen i kontinuiran pad tržišne cijene vrijednosnog papira ili pad tržišne cijene više od 20% u odnosu na cijenu vrednovanja;
- pad ocjene kreditnog rejtinga objavljenog od starne vanjskih rejting agencija.

Pod značajnim finansijskim teškoćama a koje će Društvo uzimati u obzir kod provjere umanjenja vrijednosti imovine Društva su: pad prihoda; nedostatak novčanih sredstava; kašnjenje u izmirenju obaveza prema dobavljačima, državi; povećanje zaduženosti; poslovanje s gubitkom; kreditni rizik; rizik kamatne stope; devizni rizik; inflatorna kretanja; konkurentne sposobnosti i sl.

Finansijski pokazatelji koje će Društvo uzimati u obzir kod provjere umanjenja vrijednosti imovine Društva su: pokazatelji likvidnosti; pokazatelji aktivnosti (koeficijent obrta dobavljača, , koeficijent obrta kupaca, koeficijent obrta ukupnih obrtnih sredstava, koeficijent obrta neto obrtnih sredstava, koeficijent obrta fiksnih sredstava, koeficijent obrta sopstvenih sredstava, koeficijent obrta ukupnih poslovnih sredstava); pokazatelji finansijske strukture (koliko se finansira vlastitim sredstvima a koliko pozajmljenim); pokazatelji rentabilnosti (stopa poslovnog dobitka, stopa neto dobiti, stopa prinosa na ukupna poslovna sredstva, stopa prinosa na sopstvena sredstva); pokazatelji tržišne vrijednosti (neto dobit po dionici, knjgovodstvena vrijednost po dionici).

Prodaja finansijske imovine koja se drži unutar ovog poslovnog modela nije u suprotnosti sa navedenim ciljem ovog poslovnog modela u određenim slučajevima:

- učestala prodaja ukoliko se radi o beznačajnim iznosima,
- prodaja u značajnom iznosu u slučaju nastupanja vanrednih okolnosti (da nije učestala),
- prodaja pojedinog instrumenta neto prije dospjeća.

Zajmovi i Potraživanja

Zajmovi, potraživanja se u trenutku stjecanja knjiže po nabavnoj vrijednosti, koja uključuje sve zavisne troškove ulaganja. Nakon početnog priznavanja, zajmovi i potraživanja se vrednuju prema amortiziranom trošku ulaganja primjenom efektivne kamatne stope. Zajmovi i potraživanja iskazani u devizama i/ili uz deviznu klauzulu obračunavaju se po spot kursu na dan bilansiranja kojeg čini srednji kurs CB BiH na dan bilansiranja.

Za period kašnjenja od roka dospjeća vršit će se procjena očekivanih kreditnih gubitaka za nenaplativost dugoročnih zajmova i potraživanja.

Zalihe

Društvo posjeduje zalihe kao sredstva namijenjena prodaji i zalihe roba na veliko. Metod vrednovanja je nabavna vrijednost -cijena koštanja ili neto prodajna vrijednost u zavisnosti šta j niže.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od gotovine na računima u bankama i blagajnama Društva.

Novac u banci (tzv. depozitni novac) i blagajni (tzv. gotovinski novac) predstavlja monetarnu stavku koja je odmah raspoloživa, pa se bilansira u visini njene nominalne vrijednosti proizašle iz poslovne transakcije.

Porez na dobit

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obaveze i odložene porezne obaveze. Tekuća porezna obaveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu, u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Federacije Bosne i Hercegovine. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti perioda iskazanoj u bilansu uspjeha jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obaveza Društva izračunava se primjenom

poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilansa stanja. Odložena porezna obaveza priznaje se kao oporeziva privremena razlika. Utvrđuje se tako što se važeća ili očekivana porezna stopa primjeni na oporezive privremene razlike (metoda obaveza). Društvo ima evidentiranu odloženu poreznu obavezu iz osnova porezne olakšice-reinvestiranje oporezive dobiti u proizvodnju (za 5 godina 20 mil KM).

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kada je vjerovatno da će ekonomske koristi pritjecati u Društvo i kada je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od prodaje priznaju se u neto iznosu. Prihodi se vrijednuju po fer vrijednosti naknade koja je primljena ili se potražuje, pri čemu se uzima u obzir iznos svakog diskonta i rabata, kao i za iznos svih drugih popusta koji su odobreni kupcu.

Odgođeni prihodi

Za primljene donacije i imovinu bez naknade Društvo primjenjuje dobitni pristup po odredbama MRS 20.

Naknade za zaposlene

Kratkoročne naknade

Društvo plaća u ime zaposlenih penziono i zdravstveno osiguranje koje se obračunava na bruto plaće, kao i poreze na plaće koji se obračunavaju na iznos neto plaće. Društvo ove doprinose plaća penzionom i zdravstvenom fondu Federacije Bosne i Hercegovine i Republike Srpske prema propisanim stopama tijekom godine.

Također, naknade za putne troškove, naknade za odmor i naknade za topli obrok (za radnike u poslovnica) se isplaćuju u skladu sa lokalnim propisima. Ovi troškovi terete bilans uspjeha u periodu na koji se odnose plaće.

Obaveze za penzije i ostale naknade

Društvo, u normalnom toku poslovanja, plaća u ime zaposlenih penziono osiguranje u skladu sa lokalnim propisima. Svi doprinosi plaćeni penzionom osiguranju terete bilans uspjeha u periodu na koji se odnose plaće. Društvo nema nikakvih drugih penzionih šema ili naknada nakon prestanka zaposlenja i shodno tome, nema drugih obaveza po osnovu penzija zaposlenih.

Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju kada Društvo ima obavezu koja je nastala na osnovu prošlih događaja, te je vjerovatno da će se tražiti od Društva podmirenje obaveze. Uprava procjenjuje rezervisanja na temelju najbolje procjene troškova za podmirenje obaveze Društva. Rezervisanja se diskontiraju na sadašnju vrijednost, gdje je efekat materijalan.

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze se iskazuju po nabavnoj vrijednosti koja predstavlja fer vrijednost cijene robe koju treba platiti u budućem periodu i primljenih usluga nezavisno od toga da li je ili nije fakturisana Društvu.

Upravljanje finansijskim rizikom

Faktori finansijskog rizika

(a) Tržišni rizik

Rizik od promjene deviznih kurseva

Osim u slučajevima manjih transakcija, poslovne aktivnosti Društva obuhvataju transakcije koje se obavljaju u prvom redu sa BAM i EUR. Lokalna valuta je vezana za EUR, po fiksnom kursu gdje je 1,95583 BAM = 1 EUR, pa Društvo nije izloženo značajnijem riziku od promjene deviznih kurseva.

(b) Kreditni rizik

Društvo je maksimalno izloženo kreditnom riziku u vrijednosti **KM 117.767** hiljada. Poduzimaju se aktivnosti na umanjenju rizika disperzijom portofolia ulaganja u vrijednosne papire kao i svođenjem na fer vrijednost istih ulaganja. Takođe, Društvo ima utvrđena pravila kako bi obezbjedilo da se prodaja proizvoda obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Pojedinačni limiti za iznose rizika potraživanja od kupaca utvrđuju se na osnovu propisanih rokova starosti dugovanja za kupce.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku Društva je kako slijedi:

	2024.	2023.
Finansijska sredstva	KM	KM
Novac i novčani ekvivalenti	2.432.795	594.211
Dati avansi	19.991	27.695
Potraživanja od kupaca	2.062.462	1.884.716
Kratkoročna finansijska imovina po amortizovanom trošku	811.223	1.244.960
Finansijska imovina po amortizovanom trošku- Oročeni depoziti	37.595.761	51.034.980
Ostala dugoročna Finansijska imovina po amortizovanom trošku	34.383.360	29.369.752
Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja	40.461.529	39.708.271
Ukupno	117.767.121	123.864.585

(c) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa novčanih sredstava, obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja i sposobnost podmirenja svih obaveza. Odjel finansija redovito prati nivo dostupnih izvora novčanih sredstava, te se fokusira na dnevno ažuriranje novčanih tokova.

Slijedeća tabela analizira finansijske obaveze Društva u okviru relevantnih grupa dospjeća po osnovu preostalog perioda na datum bilansa stanja do ugovorenog datuma dospjeća. Iznosi prikazani u tabeli predstavljaju ugovorene nediskontirane i diskontirane (za Obračunata rezervisanja za otpremnine) novčane tokove. Vrijednost obaveza koje dospijevaju u periodu

do 12 mjeseci približno je jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti, s obzirom na to da uticaj diskontiranja nije značajan.

Opis	Manje od 1 godine	Duže od 1 godine
<i>Na dan 31. decembar 2024. godine</i>	<i>KM</i>	<i>KM</i>
Dugoročne obaveze	0	27.104
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	210.106	0
Ostale obaveze i razgraničenja	5.627.587	0
Ukupno	5.837.693	27.104

Opis	Manje od 1 godine	Duže od 1 godine
<i>Na dan 31. decembar 2023. godine</i>	<i>KM</i>	<i>KM</i>
Dugoročne obaveze	0	10.027.528
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	456.044	
Ostale obaveze i razgraničenja	4.111.924	0
Ukupno	4.567.968	10.027.528

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj Društva pri upravljanju kapitalom je osigurati sposobnost Društva da nastavi poslovanje, kako bi vlasnicima obezbjedilo povrat i očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji cijenu koštanja kapitala.

Društvo, kao i ostala društva koja posluju unutar iste djelatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti („gearing ratio“). Ovaj koeficijent se izračunava kao odnos neto zaduženje Društva i njegovog ukupnog kapitala. Neto zaduženje predstavlja ukupne obaveze po kreditima (uključujući kratkoročne i dugoročne) umanjene za novac i novčane ekvivalente. Ukupni kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja uvećan za neto dugovanje.

Strategija Društva u 2024. godini je bila da ima minimalan koeficijent zaduženosti. Na dan 31. decembar 2024. i 31. decembar 2023. godine koeficijent zaduženosti Društva je bio kao što slijedi:

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
A - Ukupno kreditne obaveze	0	10.000.000
B - Novac i novčani ekvivalenti	2.432.795	594.211
Neto zaduženje (A-B)	(2.432.795)	9.405.789
Vlastiti kapital - upisani kapital u sudski registar	109.328.100	109.328.100
Koeficijent zaduženosti	0,00	0,08

Ključne računovodstvene procjene i pretpostavke

Procjene i pretpostavke kontinuirano se preispituju i zasnivaju na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se vjeruje da će u datim okolnostima biti razumna.

Društvo vrši procjene i donosi pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procjene će, po definiciji, rijetko biti jednake ostvarenim rezultatima. Procjene i pretpostavke koje bi mogle imati utjecaj na knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine su navedene u nastavku.

(a) Korisni vijek opreme

Uprava Društva procjenjuje korisni vijek i pripadajuću amortizaciju opreme. Rizik značajnog utjecaja na sadašnju vrijednost imovine i obaveza ove vrste procjene nije značajan.

(b) Obračunata rezervisanja za sudske sporove

Uprava Društva nije procjenila minimalan iznos obračunatih rezervacija za pasivne sudske sporove. Za tekuću godinu broj i vrijednost pasivnih i aktivnih sudskih sporova je značajan po Izvještaju o sudskim sporovima na dan 31.12.2024. godine koje je dostavio Sektor pravnih poslova. Ishod sporova nije moguće procijeniti.

Događaji nakon datuma bilansa

Događaji nakon datuma bilanse, koji daju dodatne informacije o položaju Društva na dan bilansa, odražavaju se u nekonsolidovanim finansijskim izvještajima (usklađivanje događaja na datum bilansa). Događaji nakon datuma bilansa koji ne utiču na stavke u finansijskim izvještajima objavljuju se u bilješkama ako su materijalno značajni.

3. Prihodi iz ugovora sa kupcima

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2024. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023. (KM)
Prihodi od prodaje robe povezanim licima	0	8.015
Prihodi od pruženih usluga povezanim licima	49.646	63.455
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	0	90.756
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	831.228	5.246.638
Prihodi iz ugovora sa kupcima	880.874	5.408.864

4. Dobici od dugoročne nefinansijske imovine

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2024. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023. (KM)
Neto dobiti od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme	1.345.305	95
Dobici od dugoročne nefinansijske imovine	1.345.305	95

5. Finansijski prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2024. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023. (KM)
Prihodi od kamata	1.493.340	1.733.763
Finansijski prihodi	1.493.340	1.733.763

6. Ostali prihodi i dobiti

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2024. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023. (KM)
Prihodi od naplate štete	5.621	4.940
Prihodi od zakupa	576.267	555.362
Otpis obaveza, ukinuta rezervisanja i ostali prihodi	26.238	54.433
Ostali prihodi i dobiti	608.126	614.735

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi za tekuću godinu su prikazani u iznosu od KM 3.174.226, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 6.659.201. Struktura poslovnih rashoda je prikazana u nastavku:

7. Nabavna vrijednost prodane robe

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2024. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023. (KM)
Nabavna vrijednost prodane robe	757.859	3.795.633
Nabavna vrijednost prodane robe	757.859	3.795.633

8. Troškovi materijala, energije i goriva

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2024. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023. (KM)
Utrošene sirovine i materijal	475	1.162
Utrošena energija i gorivo	81.188	72.040
Troškovi materijala, energije i goriva	81.663	73.202

9. Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2024. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023. (KM)
Troškovi plaća	436.343	440.854
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	5.792	14.051
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	43.928	113.415
Troškovi naknada članovima odbora i sl.	165.009	166.308
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	68.998	65.874
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	720.070	800.502

10. Amortizacija

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2024. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023. (KM)
Troškovi amortizacije	298.840	586.727
Amortizacija	298.840	586.727

11. Troškovi primljenih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2024. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023. (KM)
Troškovi transportnih usluga	25.651	5.785
Troškovi usluga održavanja	149.019	143.212
Troškovi usluga zakupa	89.964	89.700
Troškovi ostalih usluga	2.979	8.053
Troškovi neproizvodnih usluga	794.309	950.196
Troškovi primljenih usluga	1.061.922	1.196.946

12. Ostali poslovni rashodi i troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2024. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023. (KM)
Troškovi reprezentacije	6.725	16.373
Troškovi premije osiguranja	25.034	28.328
Troškovi platnog prometa	43.510	96.708
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	7.749	7.122
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	40.083	48.620
Troškovi članskih doprinosa i sl. obaveza	481	651
Ostali nematerijalni troškovi	130.290	8.389
Ostali poslovni rashodi i troškovi	253.872	206.191

13. Gubici od finansijske imovine

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Neto gubici od otuđenja finansijske imovine po amortizovanom trošku	0	8.365.029
Gubici od finansijske imovine	0	8.365.029

14. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2024. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023. (KM)
Rashodi od kamata	259.767	231.433
Negativne kursne razlike	217	0
Finansijski rashodi	259.984	231.433

15. Ostali rashodi i gubici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2024. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023. (KM)
Ostali rashodi i gubici	431.317	28.630
Ostali rashodi i gubici	431.317	28.630

16. Materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2024. godinu (izraženo u KM)								
Opis	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema, kancelarijski namještaj i transportna sredstva	Oprema, nekretnine i postrojenja u pripremi	Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	Ostala materijalna sredstva	Ulaganja u vl. Građevine	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2024. godine	510.868	43.459.505	1.763.123	13.522.448	19.944	797.406	2.458.485	62.531.779
Nabavke tokom 2024.	0		0	14.611	0	0	0	14.611
Prenos sa sredstava u pripremi	0	2.692.540	0	(2.692.540)	0	0	0	0
Smanjenje	0	(2.600.614)	0	0	0	0	(380.852)	(2.981.466)
Stanje 31.12.2024.	510.868	43.551.431	1.763.123	10.844.519	19.944	797.406	2.077.633	59.564.924
Akumulirana amortizacija 01.01.2024.	0	(33.854.580)	(985.056)	0	0	0	(397.347)	(35.236.983)
Amortizacija za 2024. godinu	0	(214.925)	(62.514)	0	0	0	(21.315)	(298.754)
Otpis ili otuđenje	0	8	0	0	0	0	1.301	1.309
Stanje 31.12.2024.	0	(34.069.497)	(1.047.570)	0	0	0	(417.361)	(35.534.428)
Sadašnja vrijednost 01.01.2024. godine	510.868	9.604.925	778.067	13.522.448	19.944	797.406	2.061.138	27.294.796
Sadašnja vrijednost 31.12.2024. godine	510.868	9.481.934	715.553	10.844.519	19.944	797.406	1.660.272	24.030.496

17. Dugotrajna nematerijalna imovina

Tabela nematerijalnih sredstava za 2024. godinu (izraženo u KM)			
Opis	Računarski programi - softveri	Nematerijalna sredstva u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2024.	850.500	829.656	1.680.156
Povećanja tokom 2024. godine	0	226.942	226.942
Reklasifikacija	0	0	0
Prenos sa sredstava u pripremi	0	0	0
Stanje 31.12.2024. godine	850.500	1.056.598	1.907.098
Stanje 01.01.2024. godine	(850.415)	0	(850.415)
Amortizacija tekućeg perioda	(85)	0	(85)
Reklasifikacija	0	0	0
Stanje 31.12.2024. godine	(850.500)	0	(850.500)
Sadašnja vrijednost 01.01.2024.	85	829.656	829.741
Sadašnja vrijednost 31.12.2024.	0	1.056.598	1.056.598

18. Ulaganja u zavisne subjekte

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Ulaganja u zavisne subjekte	48.748.259	47.293.158
Ulaganja u zavisne subjekte	48.748.259	47.293.158

Ulaganja u zavisne subjekte se odnose na: KM 36.798.259 – Fine Food d.o.o. Sarajevo (100% vlasništvo) i KM 11.950.000 - D-Logistic d.o.o. Sarajevo (100% vlasništvo).

Smanjenje ulaganja u zavisne subjekte KM 544.898 odnosi se na isknjižavanje udjela u ŠIB-AR INVEST d.o.o. Sarajevo. Okončan je proces likvidacije u 2024. godine. Po ovom osnovu ostvaren je gubitak u iznosu od KM 219.682.

19. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	814.124	814.124
Ipsravka vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(809.431)	(809.431)
Finansijska imovina po fer vrijednost kroz ostali ukupni rezultat	4.693	4.693

20. Finansijska imovina po amortizovanom trošku

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Depoziti kod banaka	37.595.761	51.034.980
Dati krediti u inostranstvo	29.337.450	29.337.450
Dati krediti u zemlji	29.284	32.302
Obveznice	5.000.000	0
Ispravka vrijednosti obveznica	16.626	0
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	71.979.121	80.404.732

Depoziti kod banaka i dati krediti u inostranstvu su konfirmisani 31.12.2024. godine.

21. Zalihe

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Sirovina i materijal	32.782	32.782
Alat i sitan inventar	2.700	2.700
Ispravka vrijednosti sirovina, materijala, dijelova i inventara	(2.700)	(2.700)
<i>Sirovine, materijal, rezervni dijelovi i sitan inventar</i>	<i>32.782</i>	<i>32.782</i>
Sredstva nabavljena radi dalje prodaje	5.438.752	6.196.611
Roba u prodaji na veliko	2.866.531	2.866.531
Dati avansi	47	7.751
Zalihe	8.338.112	9.103.675

22. Potraživanja od kupaca

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Potraživanja od kupaca - povezana strane	1.442.648	1.195.615
Potraživanja od kupaca u zemlji	38.995	86.605
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	580.819	602.496
Potraživanja od kupaca	2.062.462	1.884.716

Potraživanja od kupaca – povezane strane KM 1.442.648 odnose se na potraživanja od firme Fine Food d.o.o. KM 1.439.022, Fine Food Family d.o.o. Sarajevo KM 3.217 i D-Logistic d.o.o. Sarajevo KM 409. Potraživanja su konfirmisana na dan 31.12.2024. godine.

23. Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Potraživanja za kamatu na oročena sredstva	11.223	44.960
Kratkoročne pozajmice	0	1.200.000
Kratkoročni krediti u zemlji	800.000	0
Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku	811.223	1.244.960

Kratkoročni krediti u zemlji KM 800.000 su konfirmisani na dan 31.12.2024. godine.

24. Novac i novčani ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Transakcijski račun - domaća valuta	2.088.921	579.115
Transakcijski račun - strana valuta	342.470	14.538
Blagajna - domaća valuta	1.114	268
Blagajna - strana valuta	290	290
Novac i novčani ekvivalenti	2.432.795	594.211

Društvo ima otvorene transakcijske račune u KM valuti kod sljedećih banaka: Raiffeisen banka d.d. Sarajevo, UniCredit banka d.d. Mostar, Ziraat bank BH d.d. i ASA Banka d.d. Sarajevo

Društvo ima otvorene transakcijske račune – strana valuta kod sljedećih banaka: UniCredit banka d.d. Mostar, ASA banka d.d. Sarajevo, Raiffeisen banka d.d. Sarajevo i Ziraat banka d.d. Sarajevo.

25. Akontacija poreza na dobit

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Akontacija poreza na dobit	154.990	0
Akontacija poreza na dobit	154.990	0

26. Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Potraživanja od zaposlenih	171	475
Potraživanja od državnih organa	35.032	35.032
Potraživanja za više plaćene doprinose	719	719
Ostala kratkoročna potraživanja	40.217.860	39.602.553
PDV u primljenim fakturama	12.481	15.947
Ulazni PDV na koji nije stečeno pravo	4.594	4.594
Potraživanja za razliku ulaznog poreza i obaveza za PDV	20.150	28.522
Unaprijed plaćeni troškovi	395	182
Ostala kratkoročna razgraničenja	15.137	20.247
Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja	40.306.539	39.708.271

Ostala kratkoročna potraživanja KM 40.217.860 najvećim dijelom se odnose na potraživanja stečena preuzimanjem duga KM 37.440.454 (konfirmisana na dan 31.12.2024. godine).

27. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Dionički kapital	109.328.100	109.328.100
Zakonske rezerve	39.838.881	39.838.882
Emisiona premija	(3.565.569)	(3.565.569)
Revalorizacije rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	(17.389)	(17.389)
Akumulirana dobit	43.507.702	51.202.658
Rezultat tekuće godine	140.000	(7.694.957)
Kapital	189.231.725	189.091.725

Dionički kapital se sastoji od 1.093.281 komada dionica nominalne vrijednosti KM 100 po dionici. Društvo je za 2024. godinu ostvarilo neto dobitak u iznosu od KM 140.000.

Po Odluci Skupštine Društva od 27.06.2024. godine gubitak iz 2023. godine u iznosu KM 7.694.957 će se pokriti iz akumulirane dobiti prethodnih godina.

28. Finansijske obaveze po amortizovanom trošku

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Dugoročni krediti u zemlji	0	10.000.000
Dugoročne obaveze - Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	0	10.000.000

Dugoročni krediti u zemlji po početnom stanju KM 10.000.000 odnose se na obavezu prema Ziraat bank BH d.d. po osnovu ugovora od 23.06.2023. godine. Navedena obaveza je izmirena u toku 2024. godine.

29. Rezervisanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Ostala dugoročna rezervisanja	27.104	27.528
Rezervisanja	27.104	27.528

30. Odgođene porezne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Odložene porezne obaveze	4.506.648	4.506.648
Odgođene porezne obaveze	4.506.648	4.506.648

Društvo je u periodu pet uzastopnih godina (2009-2013 godina) investiralo u proizvodnju KM 21.742 hiljade na teritoriji Federacije BiH, te je u skladu sa članom 32. Stav 1. Zakona o porezu na dobit FBiH ispunilo uslove za oslobađanje poreza na dobit u iznosu od KM 4.506.648 za navedeni period.

31. Finansijske obaveze po amortizovanom trošku

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Dobavljači povezana lica	12.456	12.134
Dobavljači u zemlji	197.439	443.699
Dobavljači iz inostranstva	211	211
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	210.106	456.044

Saldo dobavljača u zemlji je confirmisan u procentu od 54% na dan 31.12.2024. godine.

32. Obaveze za porez na dobit

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Obaveze za porez na dobit	322.118	169.084
Obaveze za porez na dobit	322.118	169.084

33. Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Obaveze za primljene avanse	2.961.928	418.325
Obaveze za neto plaće i naknade plaća	19.486	18.295
Obaveze za porez na plaće i naknade plaća	2.477	2.337
Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada plaća	14.619	13.844
Obaveze za ostala primanja zaposlenih	1.715	1.508
Obaveze za dividende	2.484.328	3.503.859
Obaveze za naknade članovima odbora, komisija i sl.	7.359	7.359
Obaveze za porez na naknade članovima odbora, komisija i sl.	891	891
Obaveze za doprinose u vezi naknada članovima odbora, komisija i sl.	127	127
Obaveze prema fizičkim licima po osnovu ugovora o djelu	4.000	16.000
Obaveze za porez na naknade fizičkim licima	385	1.539
Obaveze za doprinose u vezi naknada fizičkim licima	359	1.436
Ostale obaveze	2.548	2.579
Obaveze za PDV-e drugim obveznicima	10.325	11.998
Obaveze za razliku izlaznog PDV-a	5.204	0
Obaveze za ostale doprinose, članarine i slična davanja	176	167
Ostale obaveze	111.660	111.660
Ostale obaveze uključujući i razgraničenja	5.627.587	4.111.924

34. Transakcije sa povezanim licima

Naziv Društvo/osobe	Uloga osoba odnosno Društvo u transakcijama	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
		na 31.12.2024. prema navedenom Društvu/osobi		01.01.24.-31.12.2024. sa navedenim Društvom /osobom	
CID Adriatic Investments GmbH	Savjetovanje/ Finansiranje	0,00	69.529.758	586.749	778.217
Fine Food d.o.o.	Vođenje finansija/ Zakup/ Prodaja opreme/ Finansiranje/	10.676	1.439.022	1.066.799	96.250
Fine Food Family d.o.o.	Vođenje finansija/ Zakup	1.780	3.217	16.754	2.713
ŠIB-AR INVEST d.o.o.-u likvidaciji	Vođenje računovodstva i finansija/ Zakup	0	0	2.843	0
Fine Food Family Group d.o.o.	-	0	0	0	0
D-Logistics d.o.o.	Vođenje računovodstva i finansija/ Zakup	0,00	409	4.195	0

35. Potencijalne obaveze

(a) Bankarske i druge garancije

Prema izjavi Uprave, u toku redovnog poslovanja, Društvo nije izdavao garancije trećim licima.

(b) Oporezivanje

Poreski sistem Bosne i Hercegovine je u procesu kontinuirane revizije i izmjena. Međutim, još uvijek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U BiH poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina. Društvo nije kontrolisano od strane Uprave za indirektno oporezivanje BiH za 2024 godinu odnosno do dana izdavanja revizijskog izvještaja. Društvo je kontrolisano od strane Porezne uprave FBiH, kontrolisani period je 01.01.2018.-05.03.2025. godine. Nakon provedene kontrole izdat je Zapisnik broj 13/09-2-12-20-539-1/25 od 12.05.2025. godine u kome su utvrđene dodatne obaveze u iznosu KM 383.496. Društvo je uložilo prigovor na navedeni Zapisnik.

(c) *Transferne cijene*

Poreski propisi Bosne i Hercegovine obuhvataju 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. Stoga se može očekivati da će poreski organi inicirati detaljnu kontrolu transfernih cijena da bi osigurali da oporeziva dobit ne sadrži materijalno značajne greške zbog efekata transfernih cijena između povezanih pravnih lica. Društvo ne može unaprijed da procijeni ishod takve kontrole. U toku je izrada studije o transfernim cijenama za 2024. godinu.

(d) *Polise osiguranja*

Društvo drži polise osiguranja u pogledu imovine i uposlenika.

(e) *Sudski procesi*

Aktivni (koje je pokrenulo Društvo)

Prema Izvještaju Sektora Pravnih poslova o sudskim sporovima-stanje na dan 31.12.2024. godine, Društvo vodi 7 aktivnih sudskih sporova protiv dužnika radi naplate svojih potraživanja u ukupnom iznosu približno KM 6.014.990.

Pasivni (koji se vode protiv Društva)

Na dan 31.decembra 2024. godine protiv Društva je pokrenuto 11 sudskih postupaka od strane povjerilaca radi naplate njihovih potraživanja ili radnih sporova u ukupnom iznosu približno KM 10.447.474.

Za gore spomenute aktivne i pasivne sudske sporove nije moguće odrediti konačan ishod istih sporova, niti je moguće izračunati moguće efekte presuda kao i uticaja po osnovu zateznih kamata. Društvo je izloženo potencijalnim potraživanjima i obavezama po ovom osnovu.

36. Vanbilansna evidencija

Struktura vanbilansne evidencije u poslovnim knjigama Društva na dan 31.12.2024. godine je slijedeća:

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2023. (KM)
Dati avali i garancije	17.095.761	37.160.770
Ostala sporna dugoročna ulaganja	200.000	200.000
Sporni dugoročni krediti	14.936.140	15.775.901
Zalihe van zemlje	0	68.901
Materijalna sredstva van zemlje	47.256	347.256
Potraživanja za cigarete van zemlje	0	1.305.037
Stanovi Sarajevostana	71.081	71.081
Sporna kratkoročna potraživanja	2.025.977	2.025.977
Sporni krediti	1.101.724	1.101.724
Ukupno vanbilansna aktiva	35.477.939	58.056.647
Obaveze za data jamstva	17.095.761	37.160.770
Obaveze po osnovu dugoročnih ulaganja	200.000	200.000
Sporni dugoročni krediti	14.936.140	15.775.901
Obaveze po osnovu zaliha- van zemlje	0	68.901
Obaveze po osnovu građevinskih objekata	47.256	347.256
Obaveze po osnovu prodatih cigareta	0	1.305.037
Obaveze stanovi Sarajevostana	71.081	71.081
Obaveze sporna kratkoročna potraživanja	2.025.977	2.025.977
Obaveze sporni dati krediti	1.101.724	1.101.724
Ukupno vanbilansna pasiva	35.477.939	58.056.647

37. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

Navedene bilješke na stranama od 10. do 33., Usvojene su od strane Uprave Društva dana 20.05.2025. godine.

Uprava Društva

