

**JAVNO PREDUZEĆE
AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
MOSTAR**

NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE

I

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2011.**

Sadržaj

	Stranica
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj nezavisnog revizora	2
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izvještaj o finansijskom položaju	5
Izvještaj o promjenama na kapitalu	6
Izvještaj o tokovima gotovine	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8 - 25

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava je odgovorna da osigura da su finansijski izvještaji Javnog preduzeća Autoceste Federacije BiH d.o.o., Mostar (u daljem tekstu "Društvo"), za svaku finansijsku godinu, pripremljeni u skladu sa Zakonom o cestama Federacije BiH i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji daju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za godinu koja je završila 31. decembra 2011.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

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

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o cestama Federacije BiH i Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije BiH. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprečavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave




Ensad Karic, direktor

JP Autoceste Federacije BiH
Ulica braće Fejića bb
88000 Mostar

11. maj 2012. godine

Izveštaj nezavisnog revizora

Vlasnicima JP Autoceste Federacije BiH d.o.o., Mostar:

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Javnog preduzeća Autoceste Federacije BiH d.o.o. Mostar (u daljnjem tekstu "Društvo"), prikazanih na stranama 4. do 25., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2011. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama na kapitalu i novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentiranje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja modifikovanih u skladu sa zahtjevima Zakona o cestama Federacije Bosne i Hercegovine. Odgovornosti Uprave obuhvataju: dizajniranje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola vezanih za pripremanje i fer prezentiranje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka; odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; te davanje razboritih računovodstvenih procjena u datim uvjetima.

Odgovornost Revizora

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

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

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

Osnova za mišljenje s rezervom

Računovodstveno evidentiranje magistralnih cesta lociranih ispod izgrađenih dijelova autoceste vrši se na osnovu odluka Vlade Federacije Bosne i Hercegovine. Obzirom da Vlada FBiH nije donijela odluku o prenosu vrijednosti dijela magistralne ceste do zvaničnog roka predaje finansijskih izvještaja, Društvo na dan 31. decembra 2011. godine nije uknjižilo u svoje poslovne evidencije dio magistralnog puta ispod autoceste koji je u izgradnji na dionici Bilješevo – Kakanj. Prema stručnom nalazu sudskog vještaka, vrijednost navedene dionice puta iznosi cca 13 miliona KM. Navedeno odstupa od zahtijeva Međunarodnih računovodstvenih standarda i Okvira za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja koji nalažu sveobuhvatnost informacija sadržanih u finansijskim izvještajima. Navedenim propustom, na dan 31. decembra 2011. godine Društvo je potcijenilo materijalnu imovinu i izvore sredstava za cca 13 miliona KM.

Tel 387 33 552 150, 552 153, 218 829 | Fax 387 33 552 152

E-mail info@pkf-re-opinion.ba | www.pkf-re-opinion.ba

PKF Re Opinion d.o.o. Sarajevo | Grbavička 4 | 71000 Sarajevo | Bosna i Hercegovina (BiH)

JIB 4200960550009 | PDV 200960550009 | Raiffeisen Bank d.d. BiH 161000045270008

Također, obračun amortizacije cestovne infrastrukture, vrši se na teret izvora sredstava, što predstavlja odstupanje od zahtijeva Međunarodnog računovodstvenog standarda 16 „Nekretnne, postrojenja i opreme“ koji nalažu da se iznos amortizacije za svako razdoblje treba priznati u račun dobiti i gubitka, osim ako je uključen u knjigovodstvenu vrijednost druge imovine. Da je Društvo postupilo u skladu sa zahtijevima navedenog Standarda, dobit za godinu koja je završila 31. decembra 2011. bi se umanjila za 3.078 hiljada KM.

Društvo nije uknjižilo obavezu prema Evropskoj banci za obnovu i razvoj u iznosu od 3.520 hiljada KM, a koja se odnosi na jednokratnu proviziju dogovorenu Ugovorom o zajmu od 28. oktobra 2008. godine. Također, Društvo nije ukalkulisalo obaveze po osnovu kamata po kreditima odobrenim od Evropske banke za obnovu i razvoj i Evropske investicione banke u ukupnom iznosu od cca 430 hiljada KM. Navedenim propustom Društvo je na dan 31. decembra 2011. godine, potcijenilo materijalnu imovinu za cca 3.950 hiljada KM, obaveze za dugoročne kredite u iznosu od 3.520 hiljada, te kamate u iznosu od cca 430 hiljada KM.

Mišljenje s rezervom

Po našem mišljenju, izuzev efekata prezentiranih u odjeljku *Osnova za mišljenje s rezervom*, finansijski izvještaji prikazuju objektivno i realno u svim materijalno značajnim stavkama finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine, te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila, u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja modifikovanih u skladu sa zahtijevima Zakona o cestama Federacije BiH.

PKF RE OPINION d.o.o.



Nihad Fejzić, direktor i ovlašteni revizor

Sarajevo, 11. maj 2012. godine



Berna Šljokić, ovlašteni revizor

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

	Napomena	2011. KM 000
Poslovni prihodi		
Javni prihod	5	87.856
Ostali poslovni prihodi	6	64
Ukupno poslovni prihodi		87.920
Poslovni rashodi		
Materijal i usluge	7	(2.069)
Troškovi zaposlenih	8	(2.865)
Trošak amortizacije	-	(128)
Ostali troškovi poslovanja	9	(762)
Ukupno poslovni rashodi		(5.824)
DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA		82.096
Finansijski prihodi i rashodi		
Prihodi od kamata		727
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		82.823
Porez na dobit	10	-
DOBIT NAKON OPOREZIVANJA		82.823

Napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. DECEMBRA 2011. GODINE

	Napomena	31.12.2011. KM 000
Dugoročna imovina		
Nematerijalna imovina	11	7.672
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	431.706
Potraživanja za date avanse	13	13.684
Dugoročni depoziti	14	44.890
Ostala dugoročna potraživanja	15	20.000
Ukupno dugoročna imovina:		517.952
Kratkoročna imovina		
Zalihe	16	80
Ostala imovina	17	6.236
Kratkoročni depoziti	18	50.000
Novac i novčani ekvivalenti	19	43.694
Ukupno kratkoročna imovina:		100.010
UKUPNA IMOVINA		617.962
Kapital i rezerve		
Državni kapital	20	2
Neraspoređena dobit		82.823
Ostale stavke kapitala (izvori sredstava)		405.084
Ukupno kapital i rezerve:		487.909
Dugoročne obaveze		
Obaveze po osnovu zadržanih retencija	21	10.646
Odgođeni prihod	22	10.679
Obaveze po osnovu dugoročnih kredita	23	81.104
Ukupno dugoročne obaveze:		102.429
Kratkoročne obaveze		
Obaveze prema dobavljačima	24	20.741
Ostale obaveze	25	6.883
Ukupno kratkoročne obaveze:		27.624
UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE		617.962

Napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

Potpisao za i u ime Društva 11. maj 2012. godine:

Ensad Karić, direktor



JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

	Državni kapital KM 000	Neraspoređena dobit KM 000	Ostale stavke kapitala (izvori sredstava) KM 000	Ukupno KM 000
Stanje 31. decembar 2010.	-	-	-	-
Uplata osnovnog kapitala	2	-	-	2
Donos sa izvora sredstava	-	-	408.168	408.168
Dobit za godinu	-	82.823	-	82.823
Amortizacija cestovne infrastrukture	-	-	(3.078)	(3.078)
Umanjenje izvora sredstava po osnovu prodaje FEDA kartica	-	-	(6)	(6)
Stanje 31. decembar 2011.	2	82.823	405.084	487.909

Odredbama Zakona o cestama FBiH definisano je da Društvo ne posluje na komercijalnoj osnovi niti je osnovano radi sticanja dobiti, već svoje aktivnosti obavlja na osnovu odobrenog plana i programa rada od strane Federacije BiH. Razlika javnih prihoda i javnih rashoda Društva predstavlja finansijski rezultat koji je neoporeziv. Iskazani finansijski rezultat ne može biti predmet ponovne raspodjele na dividendu ili povećanje kapitala. Finansijski rezultat se raspoređuje na obaveze prema planiranoj namjeni. Ovako stvorene obaveze predstavljaju izvor sredstava koji će se utrošiti isključivo za upravljanje, građenje, rekonstrukciju, održavanje i zaštitu javnih cesta.

Napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

	2011. KM 000
Poslovne aktivnosti	
Dobit za godinu	82.823
<i>Usklađenje za:</i>	
Amortizaciju	128
Donos materijalne i nematerijalne imovine iz Federalne direkcije i uknjiženje ulaganja na dionici Visoko-Dobrinje i Dobrinje - Kakanj	(307.074)
Donos materijalne imovine iz JP Ceste FBiH	(40)
Neotpisana vrijednost rashodovanih stalnih sredstava	19
Donos sa izvora sredstava	408.162
<i>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti prije kretanja u obrtnom kapitalu</i>	<i>184.018</i>
Povećanje dugoročnih potraživanja za date avanse	(13.684)
Povećanje ostalih dugoročnih potraživanja	(20.000)
Povećanje zaliha	(80)
Povećanje ostalih potraživanja	(6.236)
Povećanje obaveza po osnovu zadržanih retencija	10.646
Povećanje odgođenog prihoda	10.679
Povećanje obaveza prema dobavljačima	20.741
Povećanje ostalih obaveza	6.883
Novčana sredstva ostvarena u operativnim aktivnostima	192.967
Ulagačke aktivnosti	
Izdaci za nabavku materijalne i nematerijalne imovine	(135.489)
Povećanje depozita za oročena sredstva	(94.890)
Uplata osnivačkog kapitala	2
Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima	(230.377)
Finansijske aktivnosti	
Povećanje obaveza po kreditima	81.104
Neto novac ostvaren iz finansijske aktivnosti	81.104
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata	43.694
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	-
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	43.694

Napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

1. OPŠTI PODACI

Javno preduzeće Autoceste Federacije BiH d.o.o. Mostar (u daljem tekstu "Društvo") je registrovano kod Općinskog suda u Mostaru 28. oktobra 2010. godine, na osnovu Zakona o cestama Federacije Bosne i Hercegovine, kojim su Društvu date na upravljanje, građenje, rekonstrukciju, održavanje i zaštitu autoceste i brze ceste u Federaciji BiH. Sjedište Društva je u Mostaru, na adresi Ulica braće Fejića bb.

Do datuma osnivanja Društva, aktivnosti na upravljanju mrežom autocesta i brzih cesta u Federaciji BiH obavljala je Federalna direkcija za izgradnju, upravljanje i održavanje autocesta. U skladu sa Rješenjem Federalnog ministarstva prometa i komunikacija broj 01-27-2462-1/10 od 5. januara 2011. godine imenovana je Komisija za primopredaju/razduživanje dokumentacije iz radnih odnosa, finansijskih i općih poslova između Federalnog ministarstva prometa i komunikacija i Federalne direkcije za upravljanje, izgradnju i održavanje autocesta. Navedena Komisija je utvrdila stvarno stanje imovine, obaveza i potraživanja Federalne direkcije na dan 31. decembra 2010. godine. Na dan 1. januara 2011. godine izvršen je prenos sredstava i obaveza Federalne direkcije na Društvo. Pregled preuzetih sredstava odnosno obaveza i izvora sredstava prezentiran je u nastavku:

	Knjigovodstvena vrijednost na dan 1.1.2011. KM 000		Knjigovodstvena vrijednost na dan 1.1.2011. KM 000
Imovina:		Obaveze:	
Građevine	219.155	Obaveze prema pravnim i fizičkim licima	665
Oprema	2.918	Razgraničeni prihod	21
Stalna sredstva u obliku prava	57.405	Ostala razgraničenja	368
Stalna sredstva u pripremi	67.229	Obaveze po osnovu kredita	28.545
Ispravka vrijednosti stalnih sredstava	(23.418)	Ostala razgraničenja	1.712
<i>Ukupno dugoročna imovina</i>	<i>323.289</i>	<i>Ukupno obaveze</i>	<i>31.311</i>
Novčana sredstva	26	<i>Izvori sredstava</i>	<i>315.112</i>
Potraživanja od pravnih lica	21.502		
Ostala potraživanja	1.524		
Zalihe	82		
<i>Ukupno kratkoročna movina</i>	<i>23.134</i>		
<i>Ukupno aktiva</i>	<i>346.423</i>	<i>Ukupno pasiva</i>	<i>346.423</i>

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

1. OPŠTI PODACI (NASTAVAK)

1.1. Osnovna djelatnost

Osnovna djelatnost Društva je upravljanje, građenje, rekonstrukcija, održavanje i zaštita autocesta i brzih cesta.

Prema članu 16. Zakona o cestama Federacije BiH predmet poslovanja Javnog preduzeća Autoceste Federacije BiH je obavljanje djelatnosti:

- priprema dugoročnih, srednjoročnih i godišnjih planova i programa razvitka, održavanja, zaštite, rekonstrukcije, izgradnje, obnove cesta i objekata na cestama kao i izvještaja o realizaciji tih planova i programa;
- poslovi održavanja i zaštite;
- investitorski poslovi za studije i projekte, obnovu, izgradnju, rekonstrukciju i održavanje na cestama i objektima;
- predlaganje finansijskih planova i unapređenja načina ubiranja sredstava za potrebe cesta;
- vođenje evidencije (baze podataka) cesta, objekata, prometne signalizacije i opreme na cestama i katastra cestovnog zemljišnog pojasa;
- ustupanje radova na rekonstrukciji, izgradnji, obnovi i održavanju cesta;
- priprema i praćenje realizacije programa mjera i aktivnosti za unapređenje sigurnosti prometa na cestama kojim upravlja;
- priprema podloga za dodjelu koncesija i osiguranje stručno-tehničkog nadzora;
- organizacija sistema naplate cestarine
- prikupljanje podataka i obavještanje javnosti o stanju cesta i načinu odvijanja prometa;
- poduzimanje potrebnih mjera za očuvanje i zaštitu okolice;
- organiziranje i pružanje usluga korisnicima autocesta i brzih cesta;
- ostale djelatnosti sadržane u aktu o osnivanju Autocesta F BiH.

U skladu sa navedenim Zakonom, finansijska sredstva za obavljanje osnovne djelatnosti osiguravaju se iz javnih prihoda, kredita i donacija/grantova.

Na dan 31. decembra 2011. godine Društvo je zapošljavalo 93 zaposlenika.

1.2. Tijela Društva:

Privremeni Nadzorni odbor od 22. decembra 2010. do 22. februara 2011. godine

Memić Irma	predsjednik
Elmir Jahić	član
Ivan Lovrić	član
Rasim Šahinović	član
Vera Zovko	član

Privremeni Nadzorni odbor od 7. marta do 7. maja 2011. godine

Amadeo Mandić	predsjednik
Amela Mulavdić	član
Tiho Petrić	član
Sulejman Bećirević	član
Alija Tirić	član

Privremeni Nadzorni odbor od 12. jula do 12. septembra 2011. godine

Matoc Željko	predsjednik
Medina Kočan	član
Vildana Smajlović – Hoti	član
Petar Ivošević	član
Ivanković Marko	član

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

1. OPŠTI PODACI (NASTAVAK)

1.2. Tijela Društva (nastavak):

Privremeni Nadzorni odbor od 9. novembra 2011. godine do 9. januara 2012. godine

Amadeo Mandić	predsjednik
Marko Musić	član
Haris Jašarević	član
Miroslav Galić	član
Ranko Krneta	član

Uprava

Ensad Karić	direktor
Mirsad Nikšić	izvršni direktor za upravljanje i održavanje
Ivan Šakota	izvršni direktor za ekonomsko-finansijske poslove
Jasmin Bučo	izvršni direktor za projektovanje i izgradnju
Ante Zorić	v.d. izvršni direktor za opće, kadrovske i pravne poslove

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH RAČUNOVODSTVENIH STANDARDARDA

2.1 Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja sljedeći Standardi i Tumačenja su efektivni za tekući period (na snazi za periode koji počinju 1. januara 2011. godine ili nakon toga):

MSFI 1	Prva primjena Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (izmjene i dopune standarda kao rezultat godišnjih poboljšanja MSFI)
MSFI 7	Finansijski instrumenti: objavljivanje (izmjene i dopune standarda kao rezultat godišnjih poboljšanja MSFI na snazi od 1. januara i 1. jula 2011.)
MRS 1	Prezentacija finansijskih izvještaja (izmjene i dopune standarda kao rezultat godišnjih poboljšanja MSFI)
MRS 24	Objavljivanje povezanih strana (pojednostavljanje zahtijeva za objavljivanje za subjekte kojima je Vlada povezana strana i objašnjavanje definicije povezane strane)
MRS 34	Finansijsko izvještavanje za periode tokom godine (izmjene i dopune standarda kao rezultat godišnjih poboljšanja MSFI)
IFRIC 14	Avansna uplata minimalnih potrebnih sredstava za finansiranje

2.2 Standardi i tumačenja koji su objavljeni i nisu još u upotrebi

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja, sljedeći standardi i tumačenja standarda su objavljeni i nisu još u upotrebi:

MSFI 9	Finansijski instrumenti: Klasifikacija i mjerenje (na snazi od 1. januara 2013. godine)
MSFI 10	Konsolidirani finansijski izvještaji (na snazi od 1. januara 2013. godine)
MSFI 11	Zajednički poduhvati (na snazi od 1. januara 2013. godine)
MSFI 12	Prezentacija učešća u drugim subjektima (na snazi od 1. januara 2013. godine)
MSFI 13	Mjerenje fer vrijednosti (na snazi od 1. januara 2013. godine)
MRS 1	Prezentacija finansijskih izvještaja (prezentiranje sveobuhvatne dobiti na snazi od 1. jula 2012. godine)
MRS 12	Porezi na dobit (dopune vezane za priznavanje derivata - na snazi od 1. januara 2012. godine)
MRS 19	Primanja zaposlenih (primanja nakon zaposlenja i primanja kod prekida zaposlenja - na snazi od 1. januara 2013. godine)
MRS 27	Odvojeni finansijski izvještaji (na snazi od 1. januara 2013. godine)
MRS 28	Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednički poduhvati (na snazi od 1. januara 2013. godine)

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH RAČUNOVODSTVENIH STANDARDA (NASTAVAK)

Društvo je izabralo da ne usvoji ove standarde, amandmane standardima i tumačenja unaprijed, prije njihovog datuma stupanja na snagu. Uprava Društva predviđa da usvajanje ovih standarda i tumačenja u budućim periodima neće značajno uticati na finansijske izvještaje Društva.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI") koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde prilagođenim zahtjevima Zakona o cestama Federacije Bosne i Hercegovine.

Osnova prezentiranja

Finansijski izvještaji pripremljeni su po načelu istorijskog troška. Finansijski izvještaji prezentirani su u konvertibilnim markama (KM), s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Društvu. Konvertibilna marka je fiksno vezana za Euro (1 EUR = 1,95583 KM).

3.1 Priznavanje prihoda

Prihod se priznaje onda kada je vjerovatno da će ekonomska korist povezane sa transakcijom priteći u Društvo i kad se iznos prihoda može pouzdano izmjeriti.

Prihodi se, u Bilansu uspjeha, iskazuju po fer vrijednostima i to:

1. u visini javnih prihoda proisteklih iz osnovne aktivnosti Društva;
2. u visini prihoda (dobiti) proisteklih i iz drugih aktivnosti Društva, a prema sljedećim grupama, vrstama i podvrstama:
 - prihodi od finansiranja, i to: prihodi od redovnih i zatezних kamata, prihodi od kursnih razlika i ostali prihodi od finansiranja;
 - prihodi od prodaje stalnih sredstava koja su se koristila i vezana su za osnovnu djelatnost Društva;
 - prihodi po osnovu promjene vrijednosti date imovine na upravljanje u visi obračunate amortizacije te imovine, za koju su obezbjeđeni izvori sredstava i
 - ostali poslovni prihodi (prihodi od donacija, prihodi od stalne imovine, prihodi od otpisa obaveza i naplaćenih prije otpisanih potraživanja, prihodi od viška, prihodi od naknađenih šteta za osiguranu imovinu, prihodi od povrata (ukidanja) rezervisanja), prihodi od sučeljavanja rashodovanog dijela imovine kao rezultat primjene MRS-36.

Prihodi od osnovne djelatnosti u skladu sa Zakonom o cestama član 88. Tačka a) predstavljaju evidentirane javne prihode koja služe za održavanje, zaštitu, obnovu, rekonstrukciju i izgradnju javnih cesta.

Javne prihode čine:

- naknade za autoceste i ceste iz maloprodajne cijene nafte i naftnih derivata (akciza na gorivo);
- posebne naknade za upotrebu autoceste, brzih cesta i određenih cesta i objekata sa naplatom na cestama (cestarina);
- naknade za korištenje cestovnog zemljišta ili od reklamnih znakova;
- naknada za iznajmljivanje TK kanalizacije;
- ostale naknade po posebnim propisima.

Prihodi od uplate finansijskih sredstava priznaju se prilikom uplate na transakcioni račun Društva. Odgođeni prihodi od izdatih Rješenja za korištenje javnih površina priznaju se kao prihod od osnovne djelatnosti u momentu uplate sredstava.

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.1 Priznavanje prihoda (nastavak)

Prihodi od kamata priznaju se na vremenskoj osnovi u visini obračunatih iznosa koji se odnose na obračunski period u kom su naplaćene.

Za primljene donacije i imovinu bez naknade Društvo primjenjuje prihodovni pristup u skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 20 „Računovodstvo za državne potpore i objavljivanje državne pomoći“.

Dobici od prodaje dugotrajne imovine koju je koristila za obavljanje osnovne djelatnosti, kao oblika izvanredne aktivnosti, iskazuje se po neto ostvarenoj vrijednosti.

Ostali se poslovni prihodi priznaju prema opštim načelima priznavanja prihoda odnosno pojedine vrste ostalih prihoda prema načinu koji proizilazi iz ugovora, odluke, zakona ili drugog propisa.

3.2 Odgođeni prihodi

Donacije u novcu, radnoj snazi i nekretninama, postrojenjima i opremi korištene prilikom izgradnje ili rekonstrukcije puteva i u druge operativne svrhe se izvještavaju u bilansu stanja kao odgođeni prihod koji se priznaju u prihod po linearnoj metodi tokom budućeg perioda kako bi se koristio u investicijama ili redovnoj upotrebi, u procijenjenom ekonomskom vijeku trajanja doniranog sredstva.

3.3 Troškovi posuđivanja

Troškovi posuđivanja, koji se mogu direktno pripisati sticanju, izgradnji ili proizvodnji kvalifikovanih sredstava, sredstava za koje je potrebno znatno vremensko razdoblje da se dovedu u stanje koje je pogodno za namjeravanu upotrebu ili prodaju, uključuju se u trošak tih sredstava do momenta kada su sredstva suštinski spremna za njihovu namjeravanu upotrebu ili prodaju. Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava tokom njihovog trošenja za kvalificirano sredstvo oduzimaju se od troškova pozajmljivanja koji se mogu kapitalizirati. Svi drugi troškovi posuđivanja priznaju se u neto dobit ili gubitak perioda u kojem su nastali.

3.4 Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u konvertibilnim markama početno se knjiže preračunavanjem po važećem kursu na datum transakcije. Monetarna imovina i obaveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum bilansa stanja primjenom kursa važećeg na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem iskazuju se u okviru bilansa uspjeha za period u kojem su nastali.

3.5 Primanja zaposlenih

Društvo, u toku poslovanja, uplaćuje u ime svojih zaposlenih penziona i zdravstveno osiguranje koje se obračunava na bruto plate, te poreze na plate koji se obračunavaju na neto plate. Društvo uplaćuje navedene doprinose u korist entitetskog penzionog i zdravstvenog fonda u toku godine po zakonom utvrđenim stopama. Društvo također isplaćuje, u skladu sa lokalnom legislativom, naknade za topli obrok, prevoz i regres. Ovi troškovi terete bilans uspjeha u periodu u kojem su nastali. Društvo nema druge obaveze vezane za isplate penzija ili drugih beneficija, kako bivšim zaposlenim tako i aktivnim zaposlenim.

Otpremnine za penzije i prijevremeni odlazak u penziju

Društvo isplaćuje zaposlenima otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini šest prosječnih plata zaposlenika isplaćenih u posljednjih 6 mjeseci. Društvo nema druge definisane planove za otpremnine za penzije i prijevremeni odlazak u penziju za zaposlenike ili Upravu u Bosni i Hercegovini.

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6 Oporezivanje

Porez na dobit

Društvo ne posluje na komercijalnoj osnovi niti je osnovano radi sticanja dobiti, već svoje aktivnosti obavlja na osnovu odobrenog Plana i programa rada od strane Federacije BiH. Razlika javnih prihoda i javnih rashoda Društva predstavlja finansijski rezultat koji je neoporeziv. Iskazani finansijski rezultat ne može biti predmet ponovne raspodjele na dividendu ili povećanje kapitala.

Porez na dodatu vrijednost

Zakonom o porezu na dodatu vrijednost uvedena je obaveza i regulisan sistem plaćanja poreza na dodatu vrijednost na teritoriji Bosne i Hercegovine počevši od 1. januara 2006. godine. Propisana stopa poreza na dodatu vrijednost iznosi 17%. Na osnovu Rješenja Uprave za indirektno/neizravno oporezivanje broj 04/1-UPJR/1-322-1/11 od 4. februara 2011. godine, JP Autoceste FBiH nije obveznik poreza na dodatu vrijednost.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata predstavljaju plaćanja prema važećim zakonskim propisima, radi finansiranja raznih komunalnih i drugih potreba. Ovi porezi i doprinosi uključeni su u okviru ostalih poslovnih rashoda.

3.7 Materijalna imovina

Nabavka nekretnina, postrojenja i opreme iskazuje se po nabavnoj cijeni umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti ako umanjenje postoji. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali.

Troškovi značajnih investicijskih održavanja i zamjene se kapitaliziraju. Naknadno povećanje nabavne vrijednosti stalnih sredstava definiše se u toku izrade plana investicionog ulaganja a izvršava se u slijedećim slučajevima:

- izgradnja nove cestovne infrastrukture napravljene po novoj trasi autoceste i brzih cesta (nova cesta);
- sve sanacije i rehabilitacije autoceste i brzih cesta kao zamjenski dio koji obezbjeđuju sigurnost i produženje vijeka trajanja;
- sve rekonstrukcije kao zamjenski dio koji obezbjeđuju sigurnost i produženje vijeka trajanja;
- naknadno ulaganje u opremu (koje rezultira produženjem vijeka trajanje, povećanjem kapaciteta, i unapređuje kvalitet učinka).

Knjigovodstveni iznos zamjenskog dijela saniranih i rekonstruisanih autocesta i brzih cesta se isknižava i na teret rashoda.

Iznos smanjenja knjigovodstvene vrijednosti dijela sanirane ili rekonstruisane cestovne infrastrukture za svako pojedinačno investiciono ulaganje, utvrđuje Sektor za pripremu gradnje i građenje za svaku sanaciju i rekonstrukciju za koju se vrši zamjenski dio. Za utvrđivanje vrijednosti zamjenskog dijela za isknižavanje sa dugotrajne imovine koristi se sljedeća formula:

$$KM/km = \text{ukupna vrijednost gornjeg sloja} / \text{Ukupno km auto ceste} \times \text{km rehabilitacije.}$$

Dobici i gubici nastali na osnovu rashodovanja ili otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme iskazuju se u bilansu uspjeha u periodu u kojem su nastali.

Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu. Amortizacija se obračunava tako da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, osim investicija u toku, otpisuje tokom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom linearne metode po sljedećim stopama:

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.7 Materijalna imovina (nastavak)

	Procijenjeni vijek trajanja	Stopa amortizacije
Donji stroj autoceste	neograničen	0,00%
Gornji stroj autoceste	15 godina	6,67%
Mostovi (vijadukti, nadvožnjaci itd)	66,67 godina	1,50%
Tuneli	66,67 godina	1,50%
Objekti kontrolne naplate (zidani)	35 godina	2,86%
Naplatne kućice i drugi montažni objekti	20 godina	5,00%
Trafostanice	35 godina	2,86%
Oprema	od 5 do 20 godina	od 5% do 20%
Vozila	6,45 godina	15,50 %
Knjige i umjetnička djela	neograničen	0,00%

3.8 Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina je imovina koja po svojoj vremenskoj klasifikaciji zadovoljava kriterije stalnih sredstava i koja istovremeno zadovoljavaju sve od sljedećih uslova:

- radi se o sredstvu koju je moguće prepoznati (kao što je software ili novi procesi);
- ako je vjerovatno da će sredstvo ostvariti buduću ekonomsku korist i
- ako je moguće pouzdano izmjeriti troškove sticanja sredstva.

Nematerijalna imovina koju je kreiralo Društvo amortizira se linearnom metodom tokom njenog korisnog vijeka po sljedećim stopama:

	Procijenjeni vijek trajanja	Stopa amortizacije
Projektna dokumentacija	5 godina	20,00 %
Softver	5 godina	20,00 %

3.9 Novac i novčani ekvivalenti

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

3.10 Umanjenje vrijednosti imovine

Na svaki datum bilansa Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svojih nekretnina, postrojenja i opreme da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u upotrebi, zavisno o tome koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budućni novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.10 Umanjenje vrijednosti imovine (nastavak)

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

3.11 Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obavezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako postoji vjerovatnoća da će Društvo morati podmiriti navedenu obavezu. Iznos priznat kao rezervisanje je najbolja procjena iznosa potrebnog za podmirenje postojeće obaveze na dan bilansa stanja, uzevši u obzir rizike i nesigurnosti vezane za obavezu. Kada se rezervacija mjeri pomoću novčanih tokova koji su po procjeni dovoljni za podmirenje postojeće obaveze, njen knjigovodstveni iznos jeste postojeća vrijednost tih novčanih tokova.

3.12 Finansijski instrumenti

Finansijska imovina i finansijske obaveze se priznaju u bilansu stanja Društva kada Društvo postane strana ugovorenih odredbi finansijskog instrumenta.

3.13 Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Trošak obuhvata fakturnu cijenu i sve zavisne i indirektno povezane s dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje. Zalihe sitnog inventara otpisuju se 100% prilikom stavljanja u upotrebu.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Napomeni 3, Uprava Društva donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utiču na iznose imovine i obaveza, koji se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjem i ostalim relevantnim faktorima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period, ili u periodu izmjene i budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode.

4.1 Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Sljedeće su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum bilansa stanja, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

Vijek trajanja materijalne i nematerijalne imovine

Kao što je opisano u Napomeni 3, Društvo pregleda procijenjeni vijek trajanja materijalne i nematerijalne imovine na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

5. JAVNI PRIHODI

	2011. KM 000
Naknade od nafte i naftnih derivata	76.948
Takse za korištenje autocesta	10.581
Najam javnog zemljišta	139
Prihodi od premija, subvencija, poticaja i slično	123
Tenderska dokumentacija	46
Ostalo	19
Ukupno:	87.856

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011. KM 000
Prihodi po osnovu odobrenih popusta	36
Naplata šteta od osiguravajućih društava	12
Ostali prihodi	16
Ukupno:	64

7. MATERIJAL I USLUGE

	2011. KM 000
Troškovi usluga održavanja	1.802
Energija	197
Materijal	55
Alat, sitan inventar i rezervni dijelovi	15
Ukupno:	2.069

8. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2011. KM 000
Bruto plate	2.486
Topli obrok, prevoz i regres	359
Ostale naknade zaposlenim	20
Ukupno:	2.865

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

9. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2011. KM 000
Troškovi zakupa	188
Troškovi naknada fizičkim licima (ugovori o djelu i sl.)	59
Osiguranje	59
Naknade članovima Nadzornog odbora i članovima raznih komisija	58
Troškovi telekomunikacija	58
Usluge čišćenja prostorija	56
Troškovi oglašavanja	52
Službena putovanja i dnevnice	50
Rashodi po osnovu naknadno odobrenih popusta	36
Bankarske naknade	17
Reprezentacija	12
Ostalo	117
Ukupno:	762

10. POREZ NA DOBIT

U skladu sa Članom 94 Zakona o cestama Federacije BiH, Društvo je oslobođeno plaćanja poreza na dobit.

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Projektna dokumentacija KM 000	Software KM 000	Nematerijalna imovina u pripremi KM 000	Ukupno KM 000
<i><u>Nabavna vrijednost</u></i>				
Na dan 1. januara 2011.	-	-	-	-
Donos sredstava iz Federalne direkcije (Napomena 1)	18.532	45	1.137	19.714
Povećanja	-	-	6.512	6.512
Rashodovanja	(122)	-	-	(122)
Na dan 31. decembra 2011.	18.410	45	7.649	26.104
<i><u>Akumulirana amortizacija</u></i>				
Na dan 1. januara 2011.	-	-	-	-
Donos sredstava iz Federalne direkcije (Napomena 1)	18.532	13	-	18.545
Trošak amortizacije za godinu	-	9	-	9
Rashodovanja	(122)	-	-	(122)
Na dan 31. decembra 2011.	18.410	22	-	18.432
<i><u>Neto knjigovodstvena vrijednost</u></i>				
Na dan 31. decembra 2011.	-	23	7.649	7.672
Na dan 31. decembra 2010.	-	-	-	-

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište KM 000	Građevinski objekti KM 000	Oprema i transportna vozila KM 000	Investicije u toku KM 000	Ukupno KM 000
<i>Nabavna vrijednost</i>					
Na dan 1. januara 2011.	-	-	-	-	-
Donos sredstava iz Federalne direkcije (Napomena 1)	18.828	219.039	3.035	66.093	306.995
Uknjiženje ulaganja na dionici Visoko – Dobrinje i Dobrinje - Kakanj	1.204	2.579	-	-	3.783
Povećanja	-	-	-	128.977	128.977
Donos iz JP Ceste FBiH	-	-	94	-	94
Prenos sa/na	30.612	59.384	2.757	(92.753)	-
Rashodovanja	-	-	(26)	-	(26)
Na dan 31. decembra 2011.	50.644	281.002	5.860	102.317	439.823
<i>Akumulirana amortizacija</i>					
Na dan 1. januara 2011.	-	-	-	-	-
Donos sredstava iz Federalne direkcije (Napomena 1)	-	4.135	738	-	4.873
Trošak amortizacije	-	2.776	421	-	3.197
Donos iz JP Ceste FBiH	-	-	54	-	54
Rashodovanja	-	-	(7)	-	(7)
Na dan 31. decembra 2011.	-	6.911	1.206	-	8.117
<i>Neto knjigovodstvena vrijednost</i>					
Na dan 31. decembra 2011.	50.644	274.091	4.654	102.317	431.706
Na dan 31. decembra 2010.	-	-	-	-	-

13. POTRAŽIVANJA ZA DATE AVANSE

	31.12.2011. KM 000
Primorje d.d., Slovenija	9.362
Euroasfalt d.o.o. Sarajevo	4.002
Institut IGH d.d.	296
Zavod za zaštitu spomenika	24
Ukupno:	13.684

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

14. DUGOROČNI DEPOZITI

	31.12.2011. KM 000
Intesa SanPaolo banka d.d. Sarajevo, sredstva oročena na period od 13 mjeseci uz kamatnu stopu 3,85%, i rokom dospijeća 31. jula 2012. god.	25.000
UniCredit banka d.d. Mostar, sredstva oročena na period od 3 mjeseca uz kamatnu stopu 1,42%. Depozit se kontinuirano prolongira, te je prezentiran u okviru dugoročne imovine	15.000
Bor banka d.d. Sarajevo, , sredstva oročena na period od 13 mjeseci uz kamatnu stopu 4,83%, i rokom dospijeća 22. januar 2013. god.	4.890
Ukupno:	44.890

15. OSTALA DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2011. KM 000
JP Ceste FBiH d.o.o. Sarajevo	20.000
Ukupno:	20.000

Potraživanja od JP Ceste FBiH evidentirana su u skladu sa Odlukom Vlade FBiH broj 45/10 od 25. januara 2010. godine i odnose se na kupovinu zemljišta za potrebe izgradnje autoceste i objekata na trasi Vc, na dionici Sarajevska zaobilaznica.

16. ZALIHE

	31.12.2011. KM 000
FEDA kartice	76
Sitan inventar, neto	4
Ukupno:	80

17. OSTALA IMOVINA

	31.12.2011. KM 000
Potraživanja za porez na dodatu vrijednost	6.134
Dati avansi	102
Ukupno:	6.236

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

18. KRATKOROČNI DEPOZITI

	31.12.2011.
	KM 000
Sparkasse banka d.d. Sarajevo, sredstva oročena na periode od 6 do 11 mjeseci uz kamatnu stopu od 1,90% do 3,60%, i krajnjim rokom dospjeća 10. oktobar 2012. god	25.000
Intesa SanPaolo banka d.d. Sarajevo, sredstva oročena na period od 5 mjeseci uz kamatnu stopu 3,60%, i rokom dospjeća 23. oktobra 2012. god.	10.000
Bor banka d.d. Sarajevo, sredstva oročena na period od 5 mjeseci uz kamatnu stopu 1,95%, i rokom dospjeća 23. aprila 2012. god.	5.000
Bobar banka a.d. Bijeljina sredstva oročena na period od 5 mjeseci uz kamatnu stopu 1,98%, i rokom dospjeća 16. aprila 2012. god.	5.000
NLB Tuzlanska banka d.d. Tuzla, sredstva oročena na period od 11 mjeseci uz kamatnu stopu 3,60%, i rokom dospjeća 23. oktobra 2012. god	5.000
Ukupno:	50.000

19. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31.12.2011.
	KM 000
Transakcioni računi kod banaka	36.582
Devizni računi kod banaka	7.060
Blagajna	52
Ukupno:	43.694

20. OSNIVAČKI KAPITAL

Kapital Društva na dan 31. decembra 2011. godine se može prikazati kako slijedi:

	%	31.12.2011.
	vlasništva	KM 000
Federacija Bosne i Hercegovine	100,00	2
Ukupno	100,00	2

Kapital Društva registrovan je kod Općinskog suda u Mostaru Rješenjem o registraciji broj Tt-O-852/10 od 28. oktobra 2010. godine.

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

21. OBAVEZE PO OSNOVU ZADRŽANIH RETENCIJA

	31.12.2011.
	KM 000
Viadukt d.d. Zagreb	5.597
Euroasfalt d.o.o. Sarajevo	2.603
Primorje d.d. Slovenija	1.687
Ipsa Institut	454
Divel d.o.o. Sarajevo	171
Ostali	134
Ukupno:	10.646

Prema ugovorenim uslovima sa izvođačima radova, retencije se obračunavaju u procentu od 5 do 10% od vrijednosti ispostavljene situacije, na period do 3 godine.

22. ODGOĐENI PRIHOD

	31.12.2011.
	KM 000
SCT d.d. Slovenija	10.679
Ukupno:	10.679

Odgođeni prihod na dan 31. decembra 2011. godine evidentiran je po osnovu naplaćene bankovne garancije za dobro izvršenje posla od pravnog lica SCT d.d. Slovenija. Obzirom da Društvo nije raspolagalo informacijama o eventualnim potencijalnim obavezama prema navedenom pravnom licu, prihodi su razgraničeni do konačnog definisanja statusa naplaćenih sredstava.

23. OBAVEZE PO DUGOROČNIH KREDITA

	Kamatna stopa u %	Rok povrata	31.12.2011.
			KM 000
Evropska investiciona banka (EIB)	6m Euribor + 0,6 – 0,8%	26.03.2037.	60.477
Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	6m Euribor+ 1%	24.05.2024.	20.627
Ukupno:			81.104
Dugoročni krediti dospijevaju na naplatu kako slijedi:			
Po pozivu ili u roku od godine dana			-
U drugoj godini			938
Od treće do, uključivo, pete godine			7.481
Preko pet godina			72.685

Sredstva pozajmljena od Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD) odnose se na obavezu u skladu sa Ugovorom o podzajmu potpisanog sa Federacijom BiH od 22. decembra 2011. godine, a na osnovu ugovora o zajmu koji je Bosna i Hercegovina potpisala sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj od 28. oktobra 2008. godine. Iznos odobrenog kredita je 180 miliona EUR. Prema ugovorenim uslovima, kredit je odobren u svrhe finansiranja projekta koridor Vc (četiri projekta: 1. dionica Kakanj – Drivuša; 2. dionica Vlakovo – Tarčin, 3. dionice Počitelj – južna granica i Odžak – sjeverna granica, 4. konsultantske usluge). Period otplate kredita je u 24 polugodišnje rate, sa grace periodom od pet godina. Ugovorom je predviđeno da će Društvo plaćati 0,5% naknade za nepovučeni iznos sredstava na godišnjem nivou. Sredstva se mogu koristiti do 31. decembra 2012. godine.

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

23. OBAVEZE PO DUGOROČNIH KREDITA (NASTAVAK)

Sredstva pozajmljena od Evropske investicione banke (EIB) odnose se na obavezu u skladu sa Ugovorom o podzajmu potpisanog sa Federacijom BiH od 22. decembra 2011. godine, a na osnovu ugovora o finansiranju koji je Bosna i Hercegovina potpisala sa Evropskom investicionom bankom od 18. decembra 2008. godine. Iznos odobrenog kredita je 75 miliona EUR. Prema ugovorenim uslovima, kredit je odobren u svrhe finansiranja projekta koridor Vc (izgradnja dionice Drivuša – Kakanj). Period otplate kredita definisan je najkasnije 6 godina od uplate prve tranše, a plaćanje posljednje rate će biti najranije 4, a najviše 25 godina od dana uplate posljednje tranše. Sredstva se mogu koristiti do 29. februara 2012. godine.

24. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2011.
	KM 000
Dobavljači u zemlji	12.907
Dobavljači u inostranstvu	7.834
Ukupno:	20.741

25. OSTALE OBAVEZE

	31.12.2011.
	KM 000
Obaveze za kamate prema bankama	6.213
Ukalkulisani troškovi perioda	367
Obaveze prema zaposlenima	168
Obaveze za poreze i doprinose	110
Ostalo	25
Ukupno:	6.883

26. PREUZETE OBAVEZE

Kao što je navedeno u Napomeni 23, Društvu su odobrena kreditna sredstva u ukupnom iznosu od 417.633 hiljade KM, od čega je na dan 31. decembra 2011. godine povučeno 81.104 hiljade KM.

27. POTENCIJALNE OBAVEZE

U nastavku je prezentiran pregled sudskih postupaka koji su se vodili protiv Društva na dan 31. decembra 2011. godine:

	31.12.2011.
	KM 000
Vanparnički postupci	851
Parnički postupci i predmeti vraćeni pred organ uprave	682
Ukupno:	1.533

Rezervisanja po osnovu sudskih sporova nisu formirana, jer će po procjeni Uprave, glavnina sporova nakon završetka sudskog procesa, rezultirati povećanjem imovine po osnovu izvlaštenja.

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

28. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

Članovima Uprave i Nadzornog odbora isplaćene su tokom godine sljedeće naknade:

	2011.
	KM 000
Bruto plate direktora	251
Naknade članovima Nadzornog odbora	41
Ostale naknade direktora	15
Ukupno:	307

29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Koeficijent zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora finansiranja na mjesečnoj osnovi. Kao dio ovog praćenja, Uprava uzima u obzir trošak finansiranja i rizike povezane sa svakom od klasa izvora finansiranja. Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	31.12.2011.
	KM 000
Primljeni krediti (i)	81.104
Novac i novčani ekvivalenti	(43.694)
Neto dug	37.410
Kapital i ostali izvori sredstava (ii)	487.909
Neto koeficijent zaduženosti	0,08

(i) Krediti obuhvataju dugoročne kredite, kao što je navedeno u Napomeni 23.

(ii) Kapital uključuje ukupan kapital i ostale izvore sredstava Društva.

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama kursa stranih valuta. Izloženošću kursu valute se upravlja u okviru odobrenih parametara politika koji koriste terminske ugovore za strane valute.

Analiza osjetljivosti strane valute

Po mišljenju Uprave, analiza osjetljivosti nije reprezentativna u smislu inherentnog valutnog rizika jer je u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine KM fiksno vezana za EUR. Izmjena kursa bi zahtijevala izmjenu zakona i usvajanje od Parlamentarne skupštine Bosne i Hercegovine.

Upravljanje kamatnim rizikom

Društvo je izloženo kamatnom riziku jer posuđuje sredstva po promjenjivim kamatnim stopama. Izloženost Društva riziku promjene kamatnih stopa po osnovu finansijsku imovine i obaveza je detaljno prikazana u Napomeni *Upravljanje rizikom likvidnosti*.

Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza efekata promjene kamatne stope urađena je za finansijske instrumente za koje je Društvo izloženo kamatnom riziku na datum bilansa stanja. Za promjenjive kamatne stope analiza je urađena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos obaveza na dan bilansa stanja bio nepodmiren čitavu godinu. Promjena stope od 50 baznih jedinica (0,5%) koristi se za potrebe internog izvještavanja Upravi o riziku kamatnih stopa i predstavlja procjenu Uprave razumno mogućih promjena kamatnih stopa.

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Analiza osjetljivosti kamatne stope (nastavak)

U slučaju povećanja, odnosno smanjenja kamatnih stopa za 50 baznih jedinica (0,5%), a da su sve ostale varijable ostale nepromijenjene:

- dobit za godinu koja je završila 31. decembra 2011. bi se smanjila/povećala za iznos od 406 hiljada KM, po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se može pripisati izloženosti Društva kamatnim stopama po kreditima sa promjenjivim kamatnim stopama.

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik se odnosi na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obaveze što će rezultirati finansijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjenje rizika i finansijskih gubitaka.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Upravi Društva, koja je izgradila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti u skladu sa kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za upravljanje likvidnošću Društva. Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, kreditima od strane banaka kao i ostalim izvorima finansiranja, time što konstantno nadgleda prognoziranje i stvarne novčane tokove i uspoređuje profile dospijuća finansijske imovine i obaveza.

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

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

Dospijeuće nederivativne finansijske imovine

	Ponderisana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjesec KM 000	1 - 6 mjeseci KM 000	6 -12 mjeseci KM 000	1 - 5 godina KM 000	Preko 5 godina KM 000	Ukupno KM 000
31. decembar 2011.							
Beskamatno Instrumenti promjenjive kamatne stope		24	102	4.002	29.658	-	33.786
	2,79%	73.875	20.819	40.459	4.909	-	140.062
UKUPNO		73.899	20.921	44.461	34.567		173.848

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

Dospijeuće nederivativnih finansijskih obaveza

	Ponderisana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjesec KM 000	1 - 6 mjeseci KM 000	6 -12 mjeseci KM 000	1 - 5 godina KM 000	Preko 5 godina KM 000	Ukupno KM 000
31. decembar 2011.							
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom	2,25%	6.213	871	913	15.484	84.305	107.786
Beskamatno		20.741	-	-	10.646	-	31.387
UKUPNO		26.954	871	913	26.130	84.305	139.173

JP AUTOCESTE FEDERACIJE BIH D.O.O.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijske imovine i finansijskih obaveza određuje se na sljedeći način:

- Fer vrijednost finansijske imovine i finansijskih obaveza sa standardnim uslovima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima određuje se prema kotiranoj tržišnoj cijeni;
- Fer vrijednost ostale finansijske imovine i finansijskih obaveza se određuje u skladu sa generalno prihvaćenim modelima određivanja cijena na osnovu analize diskontiranog novčanog toka korištenjem cijena iz postojećih tržišnih transakcija.