

**Javno preduzeće  
EKO - SEP D.O.O. ŽIVINICE**

Revizija finansijskih izvještaja na  
dan 31. decembra 2024. godine

JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE  
REVIZIJA FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA  
31. DECEMBRA 2024.

**S A D R Ž A J**

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja	2
Finansijski izvještaji:	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Izvještaj o finansijskom položaju	6
Izvještaj o promjenama na kapitalu	7
Izvještaj o novčanim tokovima	8
Napomene uz finansijske izvještaje	9 - 26

## ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

---

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine pravna osoba je dužna da vodi knjigovodstvo i sastavlja i podnosi računovodstvene izvještaje u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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 računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave

Lejla Alagić, v.d. direktor

JP EKO-SEP d.o.o. Živinice  
Oslobođenja bb  
75270 Živinice  
Bosna i Hercegovina



26. Decembar 2025. godine

**Vlasnicima i Upravi društva JP EKO-SEP d.o.o. Živinice**info@bakertilly.ba  
www.bakertilly.ba

Izveštaj o reviziji finansijskih izvještaja

*Mišljenje*

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja društva JP EKO-SEP d.o.o. Živinice (u daljnjem tekstu: "Društvo") prikazanih na stranicama od 5. do 26., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2024. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama na kapitalu za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju u svim značajnim odrednicama finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2024. godine, te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

*Osnova za mišljenje*

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizorskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u paragrafu o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

*Značajna neizvjesnost u vezi s vremenski neograničenim poslovanjem*

Kao što je objavljeno u Napomeni 3.1, skrećemo pažnju da Društvo i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja iako generiše značajan akumulirane obaveze. Na dan 31. decembra 2024. godine kratkoročne obaveze Društva su veće od kratkoročne imovine za iznos od 1.416.284 KM (31. decembra 2023. godine: 2.240.175 KM). Navedena činjenica ukazuje na postojanje potencijalnih problema vezanih za nemogućnost servisiranja tekućih obaveza Društva i neizvjesnost u budućnosti koja može da izazove sumnju u sposobnost poslovanja po načelu neograničenosti poslovanja. Društvo smatra da će uz podršku Osnivača smanjiti gore navedenu neizvjesnost i da neće biti ugroženo poslovanje po načelu neograničenosti poslovanja.

Također, u vezi gore navedenog skrećemo pažnju da Društvo ne ostvaruje prihode po osnovu obavljanja redovne djelatnosti jer je realizacija Projekta regionalne sanitarne deponije za čvrsti otpad u toku, planirani rok završetka radova na deponiji bio je, u skladu sa potpisanim ugovorom, 2022. godina. Usljed nepredviđenih okolnosti, radovi nisu završeni u okviru prvobitno planiranih rokova, te su dalje odgođeni za 2025. godinu. U svrhu obezbjeđenja stalnosti poslovanja, Osnivači su sa EBRD-om potpisali Ugovor o podršci zajmu kojim je definisano da će tokom narednih 15 godina pomagati Društvo u ispunjenju svih obaveza propisanih Projektnim ugovorom. Tekuće obaveze Društvo izmiruje sredstvima doznačenim od strane Osnivača i sredstvima kredita, obzirom da još uvijek ne ostvaruje operativne prihode. Naše mišljenje nije modifikovano u vezi sa gore navedenim pitanjem.

*Ostala pitanja*

Društvo je potpisalo Projektni ugovor sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) u kojem se obavezalo na održavanje određenih finansijskih pokazatelja. Na osnovu dostavljene izjave, utvrdili

smo da na dan 31. decembar 2024. godine Društvo djelimično ispunjava zahtjevane kovenante jer je izgradnja deponije u skladu sa Regionalnim projektom upravljanja krutim otpadom Živinice u toku i Društvo u 2023. i 2024. godini nije ostvarilo prihode i prilive iz operativne djelatnosti. Prema izjavama Društva, usklađivanje sa zahtjevanim kovenantama se očekuje tokom 2025. godine. Naše mišljenje nije modifikovano u vezi sa gore navedenim pitanjem.

#### *Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

#### *Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja*

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu sa MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji.

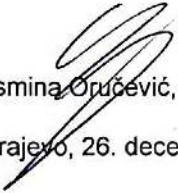
Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

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

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizorske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizorske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizorske 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 koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, bazirano na prikupljenim revizorskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikiramo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Dužni smo komunicirati sa onima koji su zaduženi za upravljanje u pogledu, između ostalog, planiranog obima i datuma revizije, te u pogledu značajnih nalaza revizije, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koji se identifikuju tokom naše revizije.

**Baker Tilly Re Opinion d.o.o.**  
**Bulevar M. Selimovića 81a, 71000 Sarajevo**

  
Jasmina Oručević, direktor

Sarajevo, 26. decembar 2025. godine



  
Aldijana Gabela, ovlašteni revizor

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

	Napomena	2024. KM	2023. KM
Operativni prihodi	-	-	-
Administrativni i opšti troškovi	6	(164.541)	(185.604)
<b>BRUTO DOBIT (GUBITAK)</b>		<b>(164.541)</b>	<b>(185.604)</b>
Ostali prihodi	5	171.580	168.631
<b>DOBIT IZ REDOVNIH AKTIVNOSTI</b>		<b>7.039</b>	<b>(16.973)</b>
Finansijski prihodi – kursne razlike	-	-	5.496
Finansijski rashodi	7	-	(86)
<b>GUBITAK/DOBIT PRIJE POREZA</b>		<b>7.039</b>	<b>(11.563)</b>
Porez na dobit	8	-	-
<b>DOBIT POSLIJE POREZA</b>		<b>7.039</b>	<b>(11.563)</b>

Napomene na stranicama od 9 do 26 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU**  
**NA DAN 31. DECEMBRA 2024.**

Napomena	31.12.2024. KM	31.12.2023. KM
<b>IMOVINA</b>		
<i>Dugoročna imovina</i>		
Nekretnine, postrojenja i oprema	9	16.924.417
Potraživanja za dugoročne avanse	-	-
<b>Ukupno dugoročna imovina</b>	<b>16.924.417</b>	<b>15.695.490</b>
<i>Kratkoročna imovina</i>		
Ostala potraživanja	10	50.780
Novac i novčani ekvivalenti	11	46.252
<b>Ukupno kratkoročna imovina</b>	<b>97.032</b>	<b>291.352</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>17.021.449</b>	<b>15.986.842</b>
<b>KAPITAL I OBAVEZE</b>		
<i>Kapital</i>		
Vlasnički kapital	12	10.000
Akumulirana dobit	-	7.039
Akumulirani gubitak	-	(195.604)
<b>Ukupno kapital</b>	<b>(178.565)</b>	<b>(185.604)</b>
<i>Dugoročne obaveze</i>		
Odloženi prihod	13	5.095.853
Obaveze za dugoročne kredite	14	10.590.845
<b>Ukupno dugoročne obaveze</b>	<b>15.686.698</b>	<b>13.640.919</b>
<i>Kratkoročne obaveze</i>		
Obaveze prema dobavljačima	15	207.963
Obaveze po osnovu kratkoročnih kredita	16	804.741
Ostale obaveze	17	500.612
<b>Ukupno kratkoročne obaveze</b>	<b>1.513.316</b>	<b>2.531.527</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE</b>	<b>17.021.449</b>	<b>15.986.842</b>

Napomene na stranicama od 9 do 26 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao za i u ime Društva dana 26. decembra 2025. godine:

Lejla Alagić, v.d. direktor



**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

	Vlasnički kapital KM	Zadržana dobit KM	Ukupno KM
<b>Stanje 31. decembra 2022. godine</b>	<b>10.000</b>	<b>3.491</b>	<b>13.491</b>
Korekcija greške prethodnog perioda*	-	(187.532)	(187.532)
<b>Stanje 31. decembra 2022. godine (izmijenjeno)</b>	<b>10.000</b>	<b>(184.041)</b>	<b>(174.041)</b>
Gubitak za 2023. godinu	-	(11.563)	(11.563)
<b>Stanje 31. decembra 2023. godine</b>	<b>10.000</b>	<b>(195.604)</b>	<b>185.604</b>
Dobit za 2024. godinu	-	7.039	
<b>Stanje 31. decembra 2024. godine</b>	<b>10.000</b>	<b>(188.565)</b>	<b>(178.565)</b>

**Napomene na stranicama od 9 do 26 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.**

\* Društvo je izvršilo korekciju finansijskih izvještaja za godine koja su završile dana 31. decembra 2022., 31. decembra 2021., 31. decembra 2020. i 31. decembra 2019. godine u skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 8: „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“. U skladu sa navedenim, izvršena je korekcija greške prethodnog perioda koja se odnosila na registrovane prihode po osnovu primljenih sredstava od strane Osnivača na ime izmirenja obaveza prema Federalnom ministarstvu finansija. Finansijski izvještaji korigovani su na način da je izvršeno usaglašavanje obaveza prema Osnivačima, pri čemu su obaveze i gubitak uvećani u vrijednosti od 187.532 KM.

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

	2024. KM	2023. KM
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
Neto rezultat	7.039	(11.563)
<i>Usklađenje za:</i>		
Amortizacija	41.735	41.735
Dobici od prodaje materijalne imovine	-	(13.000)
Promjena u odgođenim prihodima	1.596.693	2.591.257
<i>Usklađenje za promjene u operativnoj imovini i obavezama:</i>		
Smanjenje/(povećanje) ostalih potraživanja	224.124	164.684
(Smanjenje)/povećanje obaveza prema dobavljačima	(1.506.722)	(1.171.664)
Povećanje/smanjenje ostalih obaveza	493.517	(2.140)
<b>Neto novčani tok ostvaren u poslovnim aktivnostima</b>	<b>856.386</b>	<b>1.599.309</b>
<b>Finansijske aktivnosti</b>		
Povećanje/(smanjenje) obaveza po dugoročnim kreditima	452.998	365.738
Povećanje/(smanjenje) obaveza po pozajmicama	(8.918)	8.918
<b>Neto novčani tok ostvaren u finansijskim aktivnostima</b>	<b>444.080</b>	<b>374.656</b>
<b>Investicione aktivnosti</b>		
Primici od prodaje materijalne imovine	-	13.000
Nabavka nekretnina, postrojenja i opreme	(1.270.662)	(1.989.956)
<b>Neto novčani tok korišten u investicionim aktivnostima</b>	<b>(1.270.662)</b>	<b>(1.976.956)</b>
<b>Neto (smanjenje) povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>29.804</b>	<b>(2.990)</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku godine</b>	<b>16.448</b>	<b>19.438</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	<b>46.252</b>	<b>16.448</b>

Napomene na stranicama od 9 do 26 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

---

**1. OPŠTI PODACI**

Javno preduzeće „Eko-Sep“ d.o.o. Živinice - Centar za upravljanje otpadom Separacija 1 (u daljem tekstu: Društvo) je osnovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću koje djeluje na području Općine Živinice sa trenutnom adresom Oslobođenje bb, blok broj 5, Živinice. Društvo je inicijalno osnovano i upisano u sudski registar 11. jula 2013. godine u Općinskom sudu u Tuzli pod brojem 032-0- Reg-13-001065.

Društvo je osnovano kao rezultat djelovanja Međuopćinskog vijeća za realizaciju projekta regionalne sanitarne deponije za čvrsti otpad. Ovo vijeće sačinjavaju Općina Živinice, Općina Banovići i Općina Kladanj, sa ciljem osnivanja obezbjeđenja institucionalnih uslova propisanih „Strategijom upravljanja čvrstim otpadom u Bosni i Hercegovini“ i stvaranje uslova za korištenje dijela sredstava koje je Svjetska banka odobrila Bosni i Hercegovini za izgradnju, rehabilitaciju i sanaciju regionalnih sanitarnih deponija.

Zbog završetka projekta od Strane Svjetske banke, projekat izgradnje regionalne sanitarne deponije nastavlja implementaciju koristeći sredstva zajma koji je Evropska banka za obnovu i razvoj odobrila Bosni i Hercegovini.

U skladu s tim, osnivači su i vlasnici Društva sa slijedećom strukturom osnivačkog uloga:

- Grad Živinice - 60%
- Općina Banovići – 30%
- Općina Kladanj – 10%.

**Osnovna djelatnost**

Djelatnosti Društva upisane su u registru nadležnog suda saglasno Standardnoj klasifikaciji djelatnosti. Osnovna djelatnost Društva je sakupljanje neopasnog otpada i ostale djelatnosti, kako slijedi:

- Uklanjanje otpadnih voda
- Sakupljanje opasnog otpada
- Obrada i zbrinjavanje neopasnog otpada
- Obrada i zbrinjavanje opasnog otpada
- Rastavljanje olupina
- Reciklaža posebno izdvojenih materijala
- Djelatnost sanacije okoliša, te ostale usluge upravljanja otpadom
- Uklanjanje građevina
- Održavanje i popravak motornih vozila
- Trgovina na veliko hemijskim proizvodima
- Trgovina na veliko ostacima i otpacima
- Cestovni prijevoz robe.

**Organizaciona struktura i uposlenici**

Na dan 31. decembra 2024. godine Društvo je zapošljavalo 2 uposlenika (31. decembra 2023. godine: 3 uposlenika).

Upravu Društva čini:  
Lejla Alagić, v.d. direktor od 16.06.2025. godine  
Semir Šljivić, direktor do 16.06.2025. godine

Nadzorni odbor Društva na dan 31. decembra 2024. godine čine:

- Dženan Mukić, predsjednik, od 07.09.2024. godine
- Semir Mehić, član, od 07.09.2024. godine
- Asmir Nišić, predsjednik, do 10.06.2024. godine
- Hasan Garić, do 07.09.2024. godine;
- Hasan Krekić, do 07.09.2024. godine;

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

---

**2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH RAČUNOVODSTVENIH STANDARDARDA**

**2.1 Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu**

U tekućoj godini, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde je izdao veći broj dopuna MRS i MSFI koji su obavezno na snazi za računovodstveni period koji počinje 1. januara 2024. godine ili poslije. Godišnja unapređenja uključuju dopune većeg broja MRS i MSFI, koji su prikazani kako slijedi:

MSFI 16	Izmjene i dopune u vezi pojašnjenja načina na koji prodavac-najmoprimac naknadno mjeri transakcije prodaje i povrata najma (na snazi od 1. januara 2024. godine)
MRS 1	Izmjene i dopune klasifikacije obaveza na kratkoročne i dugoročne sa pojašnjenima u vezi sa prezentacijom primjene prava koja postoje u vezi sa obavezama pri čemu na klasifikaciju ne utječu očekivanja u vezi sa mogućnošću da se određena prava iskoriste na datum izvještavanja, te da su prava postojana u slučaju primjene na datum izvještavanja. Izmjene i dopune daju i definiciju „izmirenja“ pri čemu se pod „izmirenjem“ podrazumijeva transfer novčanih, vlasničkih instrumenata ili druge imovine ili usluge. (na snazi od 1. januara 2024.)
MRS 1	Izmjene u vezi sa prezentacijom ugovornih odredbi u vezi sa dugoročnim obavezama, pri čemu propisuju objavljivanje prava na odgodu obaveze na period od najmanje dvanaest mjeseci nakon datuma finansijskih izvještaja jedino ukoliko se iste trebaju primijeniti na datum ili prije datuma sastavljanja finansijskih izvještaja, a što utječe na klasifikaciju obaveza na kratkoročne ili dugoročne (na snazi od 1. januara 2024.)
MSFI 7 i MRS 7	Izmjene i dopune koje zahtijevaju objavljivanje informacija o finansijskim aranžmanima sa dobavljačima kako bi se poboljšala transparentnost finansijskih aranžmana dobavljača i njihov efekat na obaveze, novčani tok i izloženost riziku likvidnosti (na snazi od 1. januara 2024.)

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

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja, sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja su objavljeni, ali nisu još na snazi:

MRS 21	Nedostatak mogućnosti razmjene – efekti promjena u kursu strane valute (na snazi od 1. januara 2025.)
MSFI 9	Unapređenja u vezi sa klasifikacijom i mjerenjem finansijskih instrumenata (na snazi od 1. januara 2026.)
MSFI 9 i MSFI 7	Ugovori u vezi sa Prirodnim izvorima energije (na snazi od 1. januara 2026.)
MSFI 18	Izmjene i dopune u vezi sa prezentacijom i objavama u finansijskim izvještajima (na snazi od 1. januara 2027. godine)
MSFI 19	Izmjene i dopune u vezi sa prezentacijom podružnica bez javne odgovornosti (na snazi od 1. januara 2027. godine)

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.

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

---

**3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**3.1 Izjava o usklađenosti**

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde. Pripremljeni su po načelu historijskog troška, izuzev određenih finansijskih instrumenata koji se iskazuju po fer vrijednosti. Nekonsolidovani finansijski izvještaji su prezentirani u konvertibilnim markama (KM), s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Društvu. Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utiču na iskazane iznose imovine i obaveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obaveza na datum nekonsolidovanih finansijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tokom izvještajnog perioda. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja nekonsolidovanih finansijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

*Vremenska neograničenost poslovanja*

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

Sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine kratkoročne obaveze Društva su veće od tekuće imovine za iznos od 1.416.284 KM (31. decembra 2023. godine: 2.240.175 KM). Navedeno ukazuju na postojanje potencijalnih problema vezanih za nemogućnost servisiranja tekućih obaveza Društva i neizvjesnost u budućnosti koja može da izazove sumnju u sposobnost poslovanja po načelu stalnosti. Društvo smatra da će uz podršku Osnivača smanjiti navedenu neizvjesnost i da neće biti ugroženo poslovanje po načelu stalnosti poslovanja.

Društvo ne ostvaruje prihode po osnovu obavljanja redovne djelatnosti jer je realizacija Projekta regionalne sanitarne deponije za čvrsti otpad u toku, planirani rok završetka radova na deponiji je, u skladu sa potpisanim ugovorom i aneksima, bio 2022. godine. Očekivani početak rada deponije je bio nakon pribavljanja vodne i upotrebne dozvole, odnosno tokom narednog izvještajnog perioda. U svrhu obezbjeđenja stalnosti poslovanja, Osnivači su sa EBRD-om potpisali Ugovor o podršci zajmu kojim je definisano da će tokom narednih 15 godina pomagati Društvo u ispunjenju svih obaveza propisanih Projektnim ugovorom. Tekuće obaveze Društvo izmiruje sredstvima doznačenim od strane Osnivača i sredstvima kredita.

**3.2 Priznavanje prihoda**

Prihod Društva predstavlja povećanje ekonomskih koristi tokom obračunskog perioda u obliku priljeva ili poboljšanja imovine, odnosno smanjenja obaveza kojima dolazi po povećanja kapitala i ne odnose se na uplate vlasnika kapitala u kapital ni njihove uloge u kapital.

Društvo priznaje prihode na način koji odražava prijenos obećanih dobara odnosno usluga u iznosu koji odražava naknadu za koju očekuje da ima pravo ostvariti u zamjenu za obećanje dobra odnosno usluge. Temeljno načelo je razrađeno kroz model koji se sastoji od pet koraka:

- a) utvrditi ugovor(e) sa kupcima;
- b) utvrditi obavezu na činidbe iz ugovora;
- c) odrediti cijenu transakcije;
- d) cijenu transakcije razdjeliti na ugovorene obaveze na činidbu; i
- e) prihode priznati kada, odnosno kako subjekat ispunjava svoje obaveze na činidbu.

Društvo priznaje prihod kada (ili u mjeri u kojoj) je ispunjena obaveza izvršenja tako što kupcu prenese obećanu robu ili uslugu (tj. imovina). Imovina je prenesena kada (ili u mjeri u kojoj) kupac stekne kontrolu nad tom imovinom.

Društvo priznaje prihod kroz vrijeme ako je ispunjen jedan od sljedećih uslova:

- a) kupac istovremeno prima i konzumira sve koristi koje mu Društvo omogućuje svojim činidbama;
- b) Društvo čini/stvara ili poboljšava imovinu koja je pod kontrolom kupca kako se imovina stvara ili tom činidbom ne stvara se imovina alternativne namjene za Društvo i Društvo ima zakonski provedivo pravo na plaćanje za do sada izvršene činidbe.

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

---

**3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.2 Priznavanje prihoda (nastavak)**

Društvo priznaje prihod prijenosom kontrole u određenom trenutku. Faktori koji mogu ukazivati na trenutak prijenosa kontrole uključuju, ali nisu ograničeni na sljedeće:

- a) Društvo ima sadašnje pravo na plaćanje za predmetnu imovinu;
- b) kupac ima pravno vlasništvo nad imovinom;
- c) Društvo je prenijelo fizički posjed imovine;
- d) kupac nosi značajne rizike i nagrade povezane sa vlasništvom nad imovinom, i
- e) kupac je imovinu prihvatio.

Ugovor sa kupcem potpada pod MSFI 15 ako su ispunjeni svi sljedeći uslovi:

- a) strane ugovora su odobrile ugovor;
- b) moguće je utvrditi prava i obaveze svake ugovorne strane u vezi sa predmetnim dobrima, odnosno uslugama;
- c) moguće je utvrditi uslove i rokove plaćanja za dobra, odnosno usluge koje se prenose;
- d) ugovor je komercijalne prirode, i
- e) vjerovatna je naplata naknade na koju Društvo ima pravo u zamjenu za isporuku predmetnih dobara, odnosno usluga.

Kod ugovora koji sadrže elemente varijabilne naknade izvršit će se procjena iznosa varijabilnog dijela naknade na koji će imati pravo po osnovu ugovora. Varijabilna naknada može proistići iz npr. popusta, povrata, poticaja, bonusa po osnovu izvršenja.

Društvo će priznati troškove nastale radi ispunjenja ugovora ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- a) troškovi su direktno povezani s ugovorom;
- b) troškovima se stvaraju ili poboljšavaju resursi koje će Društvo koristiti u ispunjavanju svojih obaveza na činiđu;
- c) očekuje se povrat troškova.

Ugovorne obaveze Društvo će prikazati u bilansu stanja ako je kupac iznos naknade platio prije nego što je Društvo izvršilo prijenos predmetnog dobra, odnosno usluge. Ugovorna imovina i potraživanja obračunavat će se u skladu sa MSFI 9.

**3.3 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 primjenom važećeg kursa Centralne Banke Bosne i Hercegovine. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak razdoblja.

**3.4 Izdaci za zaposlene**

Uplate doprinosa za penziono i zdravstveno osiguranje knjiže se kao trošak perioda. Društvo, u toku poslovanja, uplaćuje u ime svojih zaposlenih penziono i zdravstveno osiguranje, te poreze na plate, koji se obračunavaju na bruto plate. Društvo nema druge obaveze vezane za isplate penzija ili drugih beneficija, kako bivšim zaposlenim tako i aktivnim zaposlenim.

**3.5 Oporezivanje**

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće poreske obaveze i odgođenih poreza.

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

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

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

---

**3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.5 Oporezivanje (nastavak)**

Knjigovodstveni iznos odgođene poreske imovine preispituje se na svaki datum bilansa stanja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerovatno da će biti raspoloživ dovoljan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela poreske imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreskim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obaveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist bilansa uspjeha, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala.

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

**3.6 Materijalna imovina**

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po trošku umanjenom za ispravku vrijednosti i eventualno priznate gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava tako da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta i zgrada u izgradnji, otpisuje tokom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom linearne metode kako slijedi:

---

Ograda	10 godina (10,00%)
Oprema i vozilo	6,67 godina (15,00%)

---

Dobici ili gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem određenog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa toga sredstva i priznaju u korist, odnosno na teret prihoda.

**3.7 Umanjenja**

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 budući 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.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa tog 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.

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

---

**3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.8 Finansijski instrumenti – početno priznavanje i naknadno mjerenje**

Finansijski instrument je svaki ugovor na osnovu kojeg nastaje finansijska imovina jednog subjekta i finansijska obaveza ili vlasnički instrument drugog subjekta.

**a) Finansijska imovina**

**Početno priznavanje i mjerenje**

Finansijska imovina se klasifikuje, po početnom priznavanju, kao naknadno mjerena po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili fer vrijednost kroz dobit ili gubitak.

Klasifikacija finansijske imovine pri početnom priznavanju zavisi od ugovorenih karakteristika novčanih tokova finansijske imovine i poslovnog modela subjekta za upravljanje finansijskom imovinom. Uz izuzetak potraživanja od kupaca koja ne sadrže značajnu finansijsku komponentu ili za koje je Društvo primjenilo praktična rješenja, Društvo inicijalno mjeri finansijsku imovinu po fer vrijednosti uvećano za, u slučaju da ne prikazuje finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, transakcijske troškove. Potraživanja od kupaca koja ne sadrže značajnu finansijsku komponentu ili za koja je Društvo primjenilo praktično rješenje se mjere po njihovoj transakcijskoj cijeni, kako je definisano u MSFI 15.

Da bi finansijska imovina bila klasificirana i mjerena po amortiziranom trošku ili fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, treba biti ispunjen uslov da ugovornim uvjetima finansijske imovine nastaju na određeni datum novčani tokovi koji su samo plaćanja glavnice i kamate na glavnici.

Poslovni model Društva za upravljanje finansijskom imovinom se odnosi na način na koji Društvo upravlja svojom finansijskom imovinom kako bi generisalo novčane tokove. Poslovni model određuje da li će se novčani tokovi ostvariti naplatom ugovorenih novčanih tokova, prodajom finansijske imovine ili oboje.

Kupovine i prodaje finansijske imovine koje zahtjevaju isporuku imovine u vremenskom okviru utvrđenom propisom ili konvencijom na tržištu (regularna trgovina) se priznaju na datum trgovanja, tj. na datum kada se Društvo obavezalo da kupi ili proda imovinu.

**Naknadno mjerenje**

Za potrebe naknadnog mjerenja, finansijska imovina se klasificira u četiri grupe:

- Finansijska imovina po amortiziranom trošku (dužnički instrumenti);
- Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit sa kumulativnim iznosima dobitaka i gubitaka koji se po prestanku priznavanja prenose u dobit ili gubitak (dužnički instrumenti);
- Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit sa iznosima dobiti i gubitaka koji se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak (instrumenti kapitala);
- Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

**Finansijska imovina po amortiziranom trošku (dužnički instrumenti)**

Društvo mjeri finansijsku imovinu po amortiziranom trošku ako su ispunjena oba sljedeća uslova:

- Finansijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje finansijske imovine kako bi se naplatili ugovorni novčani tokovi; i
- Ugovornim uvjetima finansijske imovine nastaju na određeni datum novčani tokovi koji su samo plaćanja glavnice i kamate na glavnici.

Finansijska imovina po amortiziranom trošku se naknadno mjeri koristeći metod efektivne kamatne stope i predmet je umanjenja vrijednosti. Dobiti i gubici se priznaju u dobit ili gubitak onda kada se imovina prestane priznavati, kada je izmijenjena ili kod umanjenja vrijednosti.

Finansijska imovina po amortiziranom trošku uključuje potraživanja od kupaca, potraživanja po datim pozajmicama.

**3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.8 Finansijski instrumenti – početno priznavanje i naknadno mjerenje (nastavak)**

***Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (dužnički instrumenti)***

Društvo mjeri dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su ispunjena oba sljedeća uslova:

- Finansijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj postignut naplatom ugovorenih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine; i
- Ugovornim uvjetima finansijske imovine nastau na određeni datum novčani tokovi koji su samo plaćanja glavnice i kamate na glavniciu.

Za dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, prihod od kamate, dobiti i gubici od kursnih razlika i dobiti i gubici od umanjenja vrijednosti se priznaju u izvještaju o dobiti i gubitku i računaju na isti način kao i za finansijsku imovinu mjerenu po amortiziranom trošku. Promjene fer vrijednosti se priznaju u ostalu sveobuhvatnu dobit. Po prestanku priznavanja, kumulirani iznosi promjena fer vrijednosti priznati u okviru ostale sveobuhvatne dobiti se prenose u dobit ili gubitak.

***Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (instrumenti kapitala)***

Pri početnom priznavanju, Društvo može odabrati da neopozivo klasificira instrumente kapitala kao instrumente kapitala po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit onda kada oni ispunjavaju definiciju kapitala u skladu sa *MRS 32 Finansijski instrumenti: prezentacija* i kada nije namijenjen za trgovanje.

Dobici ili gubici nastali u vezi sa ovom finansijskom imovinom se nikada ne prenose u dobit ili gubitak. Dividende se priznaju kao ostali prihodi u izvještaju o dobiti ili gubitku samo ako je utvrđeno pravo subjekta da primi isplatu dividende, vjerovatno je da će ekonomske koristi povezane sa dividendom ići subjektu i iznos dividende se može pouzdano izmjeriti. Instrumenti kapitala po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit nisu predmet procjene umanjenja vrijednosti.

***Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak***

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuje finansijsku imovinu namijenjenu za trgovanje, finansijsku imovinu određenu prilikom inicijalnog priznavanja kao po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, ili finansijsku imovinu za koju je obavezno vrednovanje po fer vrijednosti. Finansijska imovina se klasificira kao namijenjena za trgovanje ako je stečena sa namjerom prodaje ili otkupa u bliskoj budućnosti. Finansijska imovina sa novčanim tokovima koji nisu isključivo plaćanje glavnice i kamate je klasificirana i mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neovisno o poslovnom modelu. Bez obzira na kriterije za dužničke instrumente za klasifikaciju kao onih po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, kao što je iznad opisano, dužnički instrumenti mogu biti određeni kao oni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak prilikom inicijalnog priznavanja ako takvo postupanje eliminiše, ili značajno smanjuje računovodstvene neusklađenosti.

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak se prikazuje u izvještaju o finansijskom položaju po fer vrijednosti, dok se neto promjene u fer vrijednosti priznaju u izvještaju o dobiti ili gubitku.

Ova kategorija uključuje listirane instrumente kapitala koje Društvo nije neopozivo odabralo da klasifikuje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Dividende na listirane instrumente kapitala se također priznaju kao ostali prihod u izvještaju o dobiti ili gubitku kada je utvrđeno pravo subjekta da primi dividendu.

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

---

**3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.8 Finansijski instrumenti – početno priznavanje i naknadno mjerenje (nastavak)**

***Prestanak priznavanja***

Finansijska imovina se prestaje priznavati kada i samo kada:

- Ističu ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine; ili
- Društvo je prenijelo svoja prava na primanje novčanih tokova od finansijske imovine, ili je preuzelo obavezu plaćanja primljenih novčanih tokova u potpunosti bez suštinskog kašnjenja trećoj strani; kao i a) Društvo je prenijelo suštinski sve rizike i koristi od vlasništva, ili b) Društvo niti prenosi niti zadržava suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad finansijskom imovinom, ali je prenijelo kontrolu nad finansijskom imovinom.

Kada Društvo prenosi ugovorna prava na primanje novčanih tokova od finansijske imovine ili je ušlo u sporazum o prenosu, dužno je procijeniti obim do kojeg zadržava rizike i koristi od vlasništva nad finansijskom imovinom. Kada niti prenosi niti zadržava suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad finansijskom imovinom, ali također nije prenio kontrolu nad imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu u iznosu svog nastavka sudjelovanja u finansijskom imovini. U tom slučaju, Društvo također priznaje povezanu obavezu.

***Umanjenje vrijednosti finansijske imovine***

Društvo priznaje rezervacije za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke od finansijske imovine za sve dužničke instrumente osim onih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Očekivani kreditni gubici predstavljaju razliku između ugovorenih novčanih tokova koji se duguju Društvu u skladu sa ugovorom i svih novčanih tokova koje Društvo očekuje primiti, diskontirano po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi ili efektivnoj kamatnoj stopi usklađenoj za kreditni rizik za kupljenu ili izdanu finansijsku imovinu umanjenju za kreditne gubitke. Očekivani novčani tokovi trebaju uključivati novčane tokove od prodaje osiguranja plaćanja ili drugih kreditnih poboljšanja koja su sastavni dio ugovornih uvjeta. Očekivani kreditni gubici se priznaju u dvije faze. Na svaki izvještajni datum, Društvo je dužno mjeriti rezervacije za umanjenje vrijednosti za finansijski instrument u iznosu koji je jednak trajanju očekivanih kreditnih gubitaka ako se kreditni rizik za taj finansijski instrument značajno povećao od početnog priznavanja. Ako se na izvještajni datum kreditni rizik na finansijski instrument nije značajno povećao od početnog priznavanja, Društvo je dužno mjeriti ispravak gubitka za taj finansijski instrument u iznosu jednakom 12-mjesečnim očekivanim kreditnim gubicima. Za potraživanja od kupaca i ugovornu imovinu, Društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup prilikom računanja očekivanih kreditnih gubitaka. U skladu sa tim, Društvo ne prati promjene u kreditnom riziku, nego umjesto toga priznaje ispravak gubitka u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima određenog vijeka trajanja, na svaki izvještajni datum.

**b) Finansijske obaveze**

***Početno priznavanje i mjerenje***

Finansijske obaveze su klasificirane, prilikom početnog priznavanja, kao finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, pozajmice i krediti, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze.

Sve finansijske obaveze se početno priznaju po fer vrijednosti i, u slučaju pozajmica i kredita, obaveza prema dobavljačima i ostalih obaveza, neto od direktno povezanih transakcionih troškova.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze, pozajmice i kredite uključujući bankovna prekorčenja.

***Naknadno mjerenje***

Mjerenje finansijskih obaveza ovisi o njihovoj klasifikaciji, kao što je ispod opisano:

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

---

**3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.8 Finansijski instrumenti – početno priznavanje i naknadno mjerenje (nastavak)**

***Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak***

Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju finansijske obaveze namijenjene za trgovanje i finansijske obaveze određene pri početnom priznavanju kao po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Finansijske obaveze su klasifikovane kao namijenjene za trgovanje ako su nastale sa ciljem otkupa u bliskoj budućnosti. Dobici ili gubici na obavezama namijenjenim za trgovanje se priznaju u izvještaju o dobiti ili gubitku. Finansijske obaveze određene pri početnom priznavanju kao po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak su određene na datum početnog priznavanja i samo ukoliko su kriteriji iz MSFI 9 zadovoljeni.

***Pozajmice i krediti***

Nakon početnog priznavanja, kamatonosni pozajmice i krediti se naknadno mjere po amortiziranom trošku koristeći metod efektivne kamatne stope. Dobici ili gubici se priznaju u dobit ili gubitak kada se obaveze prestaju priznavati i kroz proces amortizacije.

***Prestanak priznavanja***

Finansijska obaveza se prestaje priznavati kada i samo kada je podmirena tj. kada je obaveza određena ugovorom odbačena ili poništena ili ističe. Zamjena između postojećeg zajmoprimca i zajmodavca dužničkog instrumenta sa suštinski različitim uvjetima treba se obračunavati kao gašenje izvorne finansijske obaveze i priznavanje nove finansijske obaveze. Slično tome, suštinska modifikacija uvjeta postojeće finansijske obaveze ili dijela iste treba se obračunati kao gašenje izvorne finansijske obaveze i priznavanje nove finansijske obaveze. Razlika između knjigovodstvenih iznosa se priznaje u računu dobiti ili gubitka.

**3.9 Zalihe**

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome šta je niže. Trošak obuhvata direktan materijal i direktne troškove rada i sve režijske / indirektno troškove povezane s dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog troška. Neto prodajna vrijednost predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu umanjenu za sve procijenjene troškove dovršenja i troškove marketinga, prodaje i distribucije.

**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. Društvo pregleda procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

**5. OSTALI PRIHODI**

	2024. KM	2023. KM
Prihodi iz budžeta – Grad Živinice	100.197	79.265
Prihodi iz budžeta – Općina Banovići	-	-
Prihodi od donacija (Napomena 13)	34.406	34.406
Prihodi iz budžeta – Općina Kladanj	36.977	32.381
Prihodi iz namjenskih izvora finansiranja – Općina Kladanj	-	936
Dobici od prodaje dugotrajne imovine	-	13.000
Prihodi od prodaje robe	-	8.643
<b>UKUPNO</b>	<b>171.580</b>	<b>168.631</b>

**6. ADMINISTRATIVNI I OPŠTI TROŠKOVI**

	2024. KM	2023. KM
Bruto plate	65.323	73.528
Amortizacija (Napomena 9)	41.735	41.735
Ostale naknade uposlenim	11.921	12.444
Naknade članovima Nadzornog odbora	19.185	7.753
Troškovi usluga	8.526	10.264
Troškovi po osnovu ugovora o djelu	-	-
Troškovi zakupa	4.500	3.600
Troškovi naknada i taksi	5.973	27.072
Troškovi energije i goriva	2.788	2.953
Bankarske usluge	1.186	835
PTT troškovi	1.735	2.032
Troškovi održavanja	672	1.247
Troškovi osiguranja	-	180
Troškovi materijala	320	491
Ostalo	677	1.470
<b>UKUPNO</b>	<b>164.541</b>	<b>185.604</b>

**7. FINANSIJSKI RASHODI**

	2024. KM	2023. KM
Negativne kursne razlike	-	-
Kamate	-	86
<b>UKUPNO</b>	<b>-</b>	<b>86</b>

**8. POREZ NA DOBIT**

Porez na dobit u zemlji obračunava se po stopi od 10% koja se primjenjuje na procijenjenu oporezivu dobit za godinu. Usklađenje poreza na dobit za godinu s dobiti iskazanom u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti je kako slijedi:

	2024. KM	2023. KM
(Gubitak)/dobit prije oporezivanja	7.039	(11.563)
Poreski učinak nepriznatih rashoda	50	-
<b>Osnovica za obračun poreza na dobit</b>	<b>7.089</b>	<b>(11.563)</b>
Porez na dobit u zemlji po stopi od 10%	-	-
<b>Trošak poreza na dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

**9. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	Zemljište KM	Ograda KM	Postrojenja i oprema KM	Investicije u toku KM	Ukupno KM
<u>Nabavna vrijednost</u>					
<b>Na dan 1. januara 2023.</b>	<b>253.894</b>	<b>344.064</b>	<b>82.060</b>	<b>13.205.814</b>	<b>13.885.832</b>
Povećanja	-	-	-	1.989.956	1.989.956
Prodaja i rashodovane	-	-	(28.796)	-	(28.796)
<b>Na dan 31. decembra 2023.</b>	<b>253.894</b>	<b>344.064</b>	<b>53.264</b>	<b>15.195.770</b>	<b>15.846.992</b>
Povećanja	-	-	213.601	1.057.061	1.270.662
Prodaja i rashodovanje	-	-	-	-	-
<b>Na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>253.894</b>	<b>344.064</b>	<b>266.865</b>	<b>16.252.831</b>	<b>17.117.654</b>
<u>Akumulirana amortizacija</u>					
<b>Na dan 1. januara 2023.</b>	-	<b>103.218</b>	<b>35.344</b>	-	<b>138.562</b>
Amortizacija u toku godine	-	34.407	7.329	-	41.736
Prodaja i rashodovanje	-	-	(28.796)	-	(28.796)
<b>Na dan 31. decembra 2023.</b>	-	<b>137.625</b>	<b>13.877</b>	-	<b>151.502</b>
Amortizacija u toku godine	-	34.407	7.328	-	41.735
Prodaja i rashodovanje	-	-	-	-	-
<b>Na dan 31. decembra 2024.</b>	-	<b>172.032</b>	<b>21.205</b>	-	<b>193.237</b>
<u>Neto knjigovodstvena vrijednost</u>					
<b>Na dan 31. decembra 2024.</b>	<b>253.894</b>	<b>172.032</b>	<b>245.660</b>	<b>16.252.831</b>	<b>16.924.417</b>
<b>Na dan 31. decembra 2023.</b>	<b>253.894</b>	<b>206.439</b>	<b>39.387</b>	<b>15.195.770</b>	<b>15.695.490</b>

Povećanja na investicijama u toku u iznosu od 1.270.662 KM odnose se najvećim dijelom na realizaciju projekta izgradnje regionalne sanitarne deponije, usluge nadzora nad izvođenjem radova, te na kapitalizirane troškove kamata.

Finansiranje konsultantskih usluga pruženih od strane AIK Inženjering d.o.o. Banovići, u ukupnom iznosu do 678.282 KM (346.800 EUR) će biti izvršeno iz sredstava granta koji je Društvu odobren u svrhu doprinosa finansiranju usluga iz Investicijskog okvira za Zapadni Balkan (WBIF).

**10. OSTALA POTRAŽIVANJA**

	31.12.2024. KM	31.12.2023. KM
Potraživanja za porez na dodanu vrijednost *	48.623	272.747
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	2.157	2.157
Potraživanja od državnih organa	-	-
Ostala potraživanja	-	-
<b>UKUPNO</b>	<b>50.780</b>	<b>274.904</b>

\* Potraživanja za PDV na dan 31. decembar 2023. godine u iznosu od 244.980 KM se odnose na uplaćeni PDV prema dobavljaču za izvršene usuge. Društvo ima pravo na povrat poreza na dodatu vrijednost uplaćenog po osnovu isporuke dobara i usluga u okviru međunarodnog projekta pružanja pomoći u kojem je BiH obavezana međunarodnim ugovorom da osigura da takav projekat ne bude opterećen PDV-om. Društvo je zaduženo za traženje povrata sredstava od Uprave za indirektno oporezivanje i povrat tih sredstava Osnivačima. Zahtjev za povrat odbitnog PDV-a Društvo će podnijeti po izmirenju obaveza prema dobavljaču. Tokom 2024. godine izvršena je uplata povrata u cijelosti.

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

**11. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	31.12.2024. KM	31.12.2023. KM
Bankovni računi – domaća valuta	46.176	16.433
Blagajna	76	15
<b>UKUPNO</b>	<b>46.252</b>	<b>16.448</b>

**12. VLASNIČKI KAPITAL**

Kapital Društva potvrđen je zadnjim Rješenjem Općinskog suda u Tuzli broj 032-0-Reg-20-001247 od 15. septembra 2020. godine u iznosu od 10.000 KM. Struktura vlasničkog kapitala može se prikazati kako slijedi:

	%	31.12.2024.	%	31.12.2023.
	učešća	KM	učešća	KM
Grad Živinice	60	6.000	60	6.000
Općina Banovići	30	3.000	30	3.000
Općina Kladanj	10	1.000	10	1.000
<b>UKUPNO</b>	<b>100</b>	<b>10.000</b>	<b>100</b>	<b>10.000</b>

**13. ODLOŽENI PRIHOD**

	31.12.2024. KM	31.12.2023. KM
Odloženi prihod od SIDA – grant sredstva*	4.131.763	2.625.663
Odloženi prihod od Evropske banke za obnovu i razvoj – grant sredstva **	632.711	632.711
Odloženi prihod od Federalnog ministarstva okoliša i turizma ***	171.948	206.354
Odloženi prihod od Federalnog ministarstva prostornog uređenja i zaštite okolice Tuzlanskog kantona ****	34.431	34.431
Odloženi prihod od Federalnog ministarstva okoliša i turizma *****	125.000	-
<b>Ukupno</b>	<b>5.095.853</b>	<b>3.499.160</b>

Kretanje na odloženom prihodu po osnovu novčanih donacija može se prikazati kako slijedi:

	2024. KM	2023. KM
<b>Stanje na početku perioda</b>	<b>3.499.160</b>	<b>907.903</b>
Nove donacije	1.631.099	2.625.663
Smanjenje – oprihodovane donacije (Napomena 5)	(34.406)	(34.406)
<b>Stanje na kraju perioda</b>	<b>5.095.853</b>	<b>3.499.160</b>

\* Tokom aprila 2022. godine Bosna i Hercegovina je potpisala Ugovor o grantu sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj uz podršku Švedske Međunarodne Razvojne Agencije (SIDA), kojim su Društvu na ime Projekta izgradnje regionalne deponije čvrstog otpada u Živinicama, odobrena sredstva u iznosu od 2.500.000 EUR, za finansiranje izgradnje Regionalne sanitarne deponije i reciklažnog dvorišta. U skladu sa ovim ugovorom, isplata grant sredstava vršiti će se direktno na račun izvođača, po osnovu zahtjeva ugovarača.

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

**13. ODLOŽENI PRIHOD (NASTAVAK)**

\*\* Tokom jula 2020. godine Društvo je potpisalo Ugovor o grantu sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj uz podršku Evropskog fonda za Zapadni Balkan, kojim su Društvu odobrena sredstva u iznosu od 250.800 EUR-a za finansiranje usluga nadzora nad procesom izgradnje regionalne sanitarne deponije za čvrsti otpad. Aneksom ugovora odobrena su dodatna sredstva u iznosu od 109.200 EUR-a, a aneksom broj 2 naznačeno je da ukupan iznos doniranih sredstava ne prelazi 346.800 EUR-a. Prema posljednjem Aneksu navedeno je da će usluge nadzora biti završene do 31. jula 2022. godine.

\*\*\* Društvo je sa Federalnim ministarstvom okoliša i turizma zaključilo Ugovor o doniranim sredstvima u iznosu od 330.025 KM za izgradnju ograde oko deponije, požarnog pojasa i usluge stručnog nadzora. Aneksom ugovora kojim su odobrena dodatna sredstva u iznosu od 24.000 KM. Osim navedenog, Društvo je potpisalo Ugovor sa Ministarstvom prostornog uređenja okolice Tuzlanskog kantona kojim su odobrena sredstva za finansiranje izgradnje ograde, protivpožarnog pojasa i kapije na budućoj deponiji u iznosu od 11.300 KM.

\*\*\*\* Društvo je, tokom 2022., 2021. i 2019. godine, primilo novčana sredstva od strane Ministarstva prostornog uređenja i zaštite okoliša Tuzlanskog kantona, u skladu sa Ugovorom o finansiranju izrade projektne dokumentacije za pretovarnu stanicu u Kladnju. Realizacija po osnovu primljenih sredstava je djelimično izvršena u 2020., 2021., 2022. i 2023. godini.

\*\*\*\*\* Društvo je sa Federalnim ministarstvom okoliša i turizma zaključilo ugovor o namjenskom korištenju sredstava radi nabavke radne mašine - kombinirike za manipulisanje s otpadom u iznosu od 250.000 KM. Prvi dio će se isplatiti Društvu nakon potpisivanja Ugovora u iznosu od 125.000 KM, dok će drugi dio biti isplaćen nakon prihvatanja Izvještaja o stepenu realizacije aktivnosti iz odobrenog projekta.

**14. OBAVEZE ZA DUGOROČNE KREDITE**

	<b>31.12.2024.</b>	<b>31.12.2023.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
Obaveze prema Gradu Živinice i Opštinama Banovići i Kladanj – EBRD	10.769.812	10.344.407
Federalno ministarstvo finansija - IDA	133.688	150.646
Federalno ministarstvo finansija - IBRD	76.082	85.592
Grad Živinice	249.339	216.902
Opština Banovići	124.923	108.705
Opština Kladanj	41.742	36.336
<b>Ukupno</b>	<b>11.395.586</b>	<b>10.942.588</b>
Tekuće dospijeće (EBRD)	(752.244)	(748.332)
Tekuće dospijeće (IDA i IBRD)	(52.497)	(52.497)
<b>Obaveze koje dospijevaju nakon 12 mjeseci</b>	<b>10.590.845</b>	<b>10.141.759</b>

Odobrena sredstva po međunarodnom Ugovoru o zajmu potpisanom između Bosne i Hercegovine i Evropske banke za obnovu i razvoj EBRD odnose se na Regionalni projekat upravljanja krutim otpadom Živinice i iznose 5.000.000 EUR-a. Sredstva zajma su putem supsidijarnih ugovora data na raspolaganje Federaciji Bosne i Hercegovine, te Opštinama osnivačima, a potom i Društvu koje je u svim ugovorima definisano kao Projektni entitet. Društvo je podugovor o zajmu potpisalo sa Opštinama Živinice (3.000.000 EUR), Banovići (1.500.000 EUR) i Kladanj (500.000 EUR), a koje su potpisale Podugovore o zajmu za Federacijom BiH. Na sve ugovore su primjenjivi Standardni uslovi zajma definisani međunarodnim Ugovorom o zajmu koji je postao efektivan 16. novembra 2020. godine. Uslovi zajma su sljedeći: Rok otplate je 15 godina, otplata glavnice i kamate se vrši u polugodišnjim anuitetima (15. maj i 15. novembar svake godine), a grejs period za glavnice i kamate uračunat u rok otplate je 3 godine. Na povučeni slado kredita se plaćaju troškovi kamate od 1% plus 6 mjesečni EURIBOR. Iz odobrenog zajma Banka zadržava pravo da naplati jednokratnu proviziju za troškove zajma u iznosu od 1% na odobreni zajam, odmah po ostvarenju efektivnosti (50.000 EUR). Društvo se, u skladu sa potpisanim Projektnim ugovorom sa EBRD-om obavezalo, da će sve vrijeme dok ukupan iznos Zajma ne bude otplaćen ili otkazan, održavati određene finansijske pokazatelje (kovenante).

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

**14. OBAVEZE ZA DUGOROČNE KREDITE (NASTAVAK)**

Društvo je izdalo 90 bjanko mjenica „bez protesta“ Općinama Živinice, Banovići i Kladanj sa mjeničnim izjavama, a što odgovara broju mjenica koje su Općine izdale Federalnom ministarstvu finansija. Skrećemo pažnju da se po ovom kreditu Općine – osnivači društva direktno zadužuju kod Federalnog ministarstva finansija, te iste vrše izmirenje obaveza prema EBRD-u, dok društvo vrši izmirenje obaveza prema osnivačima. Obzirom na navedeno, iskazane obaveze sa saldnom u iznosu od 10.769.812 KM odnose se na obaveze prema općinama.

Obaveze prema Federalnom ministarstvu finansija u iznosu od 133.688 KM odnose se na odobrena sredstva po Sporazumu o zajmu između Bosne i Hercegovine i Internacionalne banke za obnovu i razvoj IBRD, a u vezi projekta upravljanja čvrstim otpadom – WB IBRD 7629 u iznosu od 3.000.000 EUR-a. Zajam je potpisan i postao efektivan 25. juna 2009. godine sa sljedećim uslovima: Rok otplate je 20 godina, otplata glavnice i kamate se vrši u polugodišnjim ratama (15.05. i 15.11. svake godine), a grejs period za glavnice uračunat u rok otplate je 8 godina. Kamata je LIBOR za valutu EUR + varijabilna margina. Otplata glavnice počela je 15. novembra 2016. godine. Uslovi potpisanog zajma se primjenjuju na sve Supsidijarne ugovore o zajmu koje su potpisale BiH i Federacija Bosne i Hercegovine kao i na supsidijarne ugovore koje su općine Osnivači društva (Živinice, Banovići i Kladanj) sa Federalnim ministarstvom finansija i na Supsidijarni ugovor o zajmu koji je Društvo u junu 2014. godine potpisalo sa Federalnim ministarstvom finansija. Instrumenti osiguranja naplate potraživanja koje su dostavljene Federaciji Bosne i Hercegovine su sljedeći: 30 vlastitih bjanko mjenica, sa klauzulom „bez protesta“ i mjeničnom izjavom ovjerenom i potpisanom od strane ovlaštenog lica. Sve troškove koji nastanu po ovom Sporazumu snosi Društvo. Općine su potpisale ugovore o garancijama sa Federacijom Bosne i Hercegovine i dostavile su pri tome 60 bjanko mjenica „bez protesta“ kao garanti da će Društvo uredno servisirati obaveze prema pomenutom Ministarstvu.

Obaveze prema Federalnom ministarstvu finansija u iznosu od 76.082 KM odnose se na odobrena sredstva po Sporazumu o finansiranju potpisanom između Bosne i Hercegovine i Internacionalne asocijacije za razvoj IDA, a u vezi projekta upravljanja čvrstim otpadom – WB IDA 45400 i iznose 871.984 SDR. Zajam je potpisan i postao efektivan 25. juna 2009. godine sa sljedećim uslovima: rok otplate je 20 godina, otplata glavnice i kamate se vrši u polugodišnjim ratama (15.05. i 15.11. svake godine), a grejs period za glavnice uračunat u rok otplate je 10 godina. Otplata glavnice počela je 15. novembra 2018. godine. Uslovi potpisanog Sporazuma o finansiranju se primjenjuju na sve Supsidijarne ugovore o kreditu koje su potpisale BiH i Federacija Bosne i Hercegovine kao i na supsidijarne ugovore o garancijama koje su općine Osnivači društva (Živinice, Banovići i Kladanj) sa Federalnim ministarstvom finansija i na Supsidijarni ugovor o zajmu koji je Društvo u junu 2014. godine potpisalo sa Federalnim ministarstvom finansija. Instrumenti osiguranja naplate potraživanja koje su dostavljene Federaciji Bosne i Hercegovine su sljedeći: 30 vlastitih bjanko mjenica, sa klauzulom „bez protesta“ i mjeničnom izjavom ovjerenom i potpisanom od strane ovlaštenog lica. Sve troškove koji nastanu po ovom Sporazumu snosi Društvo. Općine su potpisale ugovore o garancijama sa Federacijom Bosne i Hercegovine i dostavile su pri tome 60 bjanko mjenica „bez protesta“ kao garanti da će Društvo uredno servisirati obaveze prema pomenutom Ministarstvu.

Obaveze prema Gradu Živinice, Općini Banovići i Kladanj u ukupnom iznosu od 416.005 KM odnose se na primljena sredstva tokom 2024., 2023., 2022. i 2021. godine za izmirenje obaveza prema Federalnom ministarstvu finansija, a po osnovu odobrenih kredita IDA i IBRD.

Po osnovu kredita Svjetske banke (IBRD zajam i IDA krediti) zaključeni su pojedinačni ugovori sa Osnivačima (Grad Živinice, Općina Banovići, Općina Kladanj) o pravima i obavezama u svrhu redovite otplate kao i instrumente osiguranja te obaveza pravnih sljednika. Društvo je kao instrumente obezbjeđenja eventualno plaćenih obaveza od strane Općina prema Federalnom ministarstvu finansija u ime Društva predalo:

- Gradu Živinice – 10 bjanko mjenica i mjeničnu izjavu ovjerenu i potpisanu od strane ovlaštenog lica;
- Općini Banovići – 40 bjanko mjenica i mjeničnu izjavu ovjerenu i potpisanu od strane ovlaštenog lica;
- Općini Kladanj – 10 bjanko mjenica i mjeničnu izjavu ovjerenu i potpisanu od strane ovlaštenog lica.

Po osnovu kredita Evropske Banke za obnovu i razvoj (EBRD) zaključeni su pojedinačni podugovori između Društva i Osnivača (Grad Živinice, Općina Banovići, Općina Kladanj), pri čemu je Društvo izdalo kao instrumente obezbjeđenja plaćanja:

- Gradu Živinice – 30 bjanko mjenica i mjeničnu izjavu ovjerenu i potpisanu od strane ovlaštenog lica;
- Općini Banovići – 30 bjanko mjenica i mjeničnu izjavu ovjerenu i potpisanu od strane ovlaštenog lica;
- Općini Kladanj – 30 bjanko mjenica i mjeničnu izjavu ovjerenu i potpisanu od strane ovlaštenog lica

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

<b>15. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA</b>		31.12.2024.	31.12.2023.
		KM	KM
Dobavljači u zemlji		207.963	1.714.685
<b>UKUPNO</b>		<b>207.963</b>	<b>1.714.685</b>

<b>16. OBAVEZE PO OSNOVU KRATKOROČNIH KREDITA</b>		31.12.2024.	31.12.2023.
		KM	KM
Grad Živinice		-	8.918
Tekuće dospjele dugoročnih kredita (Napomena 14)		804.741	800.829
<b>UKUPNO</b>		<b>804.741</b>	<b>809.747</b>

Obaveze prema Gradu Živinice odnose se na primljena sredstva za izmirenje PDV.

<b>17. OSTALE OBAVEZE</b>		31.12.2024.	31.12.2023.
		KM	KM
Obaveze za rezervisanja za troškove investicija*		496.058	-
Obaveze prema zaposlenim		3.310	4.460
Obaveze prema državi po osnovu poreza i doprinosa		1.244	1.909
Obaveze za Nadzorni odbor		-	726
Ostalo		-	-
<b>UKUPNO</b>		<b>500.612</b>	<b>7.095</b>

\* Na dan 31. 12.2024. godine Društvo je djelimično priznalo obavezu prema izvođaču radova po osnovu okončane situacije iz septembra 2024. godine u ukupnom iznosu od 2.102.529 KM, koja je potvrđena postupkom neovisne konfirmacije, budući da ista nije bila odobrena od strane Nadzornog organa. Iznos od 496.058 KM predstavlja nesporni dio radova realizovanih do 09.09.2024. godine i rezervisan je, dok preostali dio okončane situacije predstavlja potencijalnu obavezu za kiznu skalu i zatezne kamate.

**18. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA**

U nastavku je dat pregled potraživanja i obaveza Društva prema povezanim stranama na dan 31. decembra 2024. i 2023. godine:

	31.12.2024.	31.12.2023.
	KM	KM
<b>OBAVEZE</b>		
Grad Živinice	249.339	225.820
Općina Banovići	124.924	108.705
Općina Kladanj	41.742	36.336
<b>UKUPNO</b>	<b>416.005</b>	<b>370.861</b>

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

**18. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)**

U nastavku je dat pregled rashoda Društva ostvarenih u poslovanju sa povezanim stranama:

	2024. KM	2023. KM
<b>PRIHODI</b>		
Grad Živinice	100.197	79.265
Općina Banovići	-	-
Općina Kladanj	36.977	33.317
<b>UKUPNO</b>	<b>137.174</b>	<b>112.582</b>

**19. POTENCIJALNE OBAVEZE**

Prema navodima Uprave, na dan 31. decembra 2024. godine protiv Društva se nisu vodili sudski sporovi.

**20. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

Do datuma naše revizije, po izjavi Uprave, nisu postojali drugi događaji niti transakcije koji bi u značajnoj mjeri uticali na finansijske izvještaje Društva na dan 31. decembra 2024. godine.

**21. FINANSIJSKI INSTRUMENTI**

**Upravljanje kapitalom**

Društvo upravlja kapitalom na način da omogući nastavak poslovanja i maksimizira povrat vlasnicima nalazeći optimalni odnos duga i kapitala. Opšta strategija Društva nije promijenjena u odnosu na 2023. godinu.

Finansijska struktura Društva uključuje novac i novčane ekvivalente te ukupni kapital Društva. 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. Finansiranje obaveza prema dobavljačima vrši se iz vlastitih izvora. Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	31.12.2024. KM	31.12.2023. KM
Primljeni krediti	11.395.586	10.951.506
Novac i novčani ekvivalenti	(46.252)	(16.448)
<b>Neto dug</b>	<b>11.349.334</b>	<b>10.935.058</b>
Kapital	-	-
<b>Neto koeficijent zaduženosti</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

**21. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

**Kategorije finansijskih instrumenata**

	31.12.2024.	31.12.2023.
	KM	KM
Finansijska imovina		
Po amortiziranom trošku	97.032	291.352
<b>Ukupno</b>	<b>97.032</b>	<b>291.352</b>
Finansijske obaveze		
Po amortiziranom trošku	11.608.102	12.673.286
<b>Ukupno</b>	<b>11.608.102</b>	<b>12.673.286</b>

**Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom**

Uprava Društvu nadgleda i upravlja finansijskim rizikom koji se odnose na poslovanje Društva analizirajući izloženost po stepenu i uticaju rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući rizik valute, rizik kamatne stope na ter vrijednost, i rizik cijene), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatne stope na novčani tok.

**Tržišni rizik**

Uslijed svojih aktivnosti Društvo je izloženo primarno finansijskim rizicima promjena kursseva stranih valuta. Izloženosti tržišnom riziku se analiziraju pomoću analize osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Društva tržišnom riziku ili načinu na koji Društvo upravlja i mjeri taj rizik.

**Upravljanje rizikom strane valute**

Izloženost Društva deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ostala dugoročna finansijska ulaganja, potraživanja, gotovinu, tekuće finansijske obaveze i poslovne obaveze denominirane u stranoj valuti. Kompanija je osjetljiva na promjene kursa SDR-a.

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

- rezultat za godinu koja je završila 31. decembra 2024. bi se povećao/smanjio za iznos od 54.898 KM po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Društva kamatnim stopama na zajmovima/najmu sa promjenjivim kamatnim stopama.

**JP EKO-SEP D.O.O. ŽIVINICE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024.**

---

**21. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

**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 pokazuje kao potrebno, kao sredstvo za umanjenje rizika i finansijskih gubitaka. Izloženost Društva i kreditni rejting klijenata se stalno nadgledaju, a ukupna vrijednost zaključenih transakcija je razdijeljena između odobrenih klijenata.

**Upravljanje rizikom likvidnosti**

Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi i ostalim izvorima finansiranja, time što konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tokove i uspoređuje profile dospijeća finansijske imovine i obaveza.

**Fer vrijednost finansijskih instrumenata**

Uprava vjeruje da knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine i finansijskih obaveza koja je u finansijskim izvještajima priznata po amortizovanom trošku približno odgovara njihovoj fer vrijednosti.

**22. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Potpisao za i u ime Uprave Društva dana 26. decembra 2025. godine.

Lejla Alagić, v.d. direktor

