



IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOJ REVIZIJI

TEHNIČKOG REMONTNOG ZAVODA HADŽIĆI D.D.

2025.

Broj: 01-02-09-11-4-3124-7/25



Sarajevo, septembar 2026.





SADRŽAJ

I.	IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1
1.	IZVJEŠTAJ O REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA	1
2.	IZVJEŠTAJ O REVIZIJI USKLAĐENOSTI	3
II.	REZIME DATIH PREPORUKA.....	6
III.	KRITERIJI ZA FINANSIJSKU REVIZIJU.....	8
IV.	IZVJEŠTAJ O REVIZIJI.....	9
1.	UVOD	9
2.	PREDMET, CILJ I OBIM REVIZIJE.....	9
3.	PRAĆENJE PRIMJENE PREPORUKA I ANALIZA PREDUZETIH MJERA	9
4.	SISTEM INTERNIH KONTROLA	12
5.	PLANIRANJE I IZVJEŠTAVANJE	14
5.1	Izrada i donošenje plana poslovanja.....	14
5.2	Izvještavanje.....	15
6.	FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI	15
6.1	BILANS USPJEHA – IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD	16
6.1.1	Prihodi	16
6.1.1.1	Prihodi iz ugovora sa kupcima	16
6.1.1.2	Ostali prihodi i dobici	16
6.1.2	Rashodi	17
6.1.2.1	Poslovni rashodi	17
6.1.2.2	Nabavna vrijednost prodane robe	17
6.1.2.3	Promjene u zalihama gotovih proizvoda, poluproizvoda i proizvodnje u toku	17
6.1.2.4	Troškovi sirovina i materijala	17
6.1.2.5	Troškovi energije i goriva	17
6.1.2.6	Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja.....	18
6.1.2.7	Amortizacija.....	20
6.1.2.8	Troškovi primljenih usluga	20
6.1.2.9	Ostali poslovni rashodi i troškovi.....	20
6.1.2.10	Ostali rashodi i gubici	20
6.1.3	Finansijski rezultat.....	20
6.2	BILANS STANJA – IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU PERIODA.....	21
6.2.1	Dugoročna imovina.....	21
6.2.1.1	Nekretnine, postrojenja i oprema	21
6.2.1.2	Nematerijalna imovina	23
6.2.2	Kratkoročna imovina.....	23
6.2.2.1	Zalihe.....	23
6.2.2.2	Potraživanja od kupaca	24
6.2.2.3	Novac i novčani ekvivalenti.....	25
6.2.2.4	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja.....	25
6.2.3	Kapital	25
6.2.4	Obaveze.....	26
6.2.4.1	Dugoročne obaveze	26
6.2.4.2	Odgodene porezne obaveze	27
6.2.4.3	Kratkoročne obaveze	27
6.2.5	Popis imovine i obaveza	29
6.3	IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA	29
6.4	IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU.....	29
6.5	BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE	30
7.	NABAVKE	30
8.	SUDSKI SPOROVI.....	31
9.	KOMENTARI NA NACRT IZVJEŠTAJA.....	32
V.	PRILOZI	33
1.	FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI	33
2.	IZJAVA RUKOVODSTVA	33



I. IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvještaj nezavisnog revizora daje se na osnovu provedene finansijske revizije, koja obuhvata reviziju finansijskih izvještaja i reviziju usklađenosti aktivnosti, finansijskih transakcija i informacija s relevantnim zakonima i drugim propisima.

1. IZVJEŠTAJ O REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Negativno mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja **Tehničkog remontnog zavoda Hadžići d.d. (u daljem tekstu: Društvo)**, koji obuhvataju: Bilans stanja – Izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. 12. 2025. godine, Bilans uspjeha – Izvještaj o ukupnom rezultatu za period od 1. 1. 2025. do 31. 12. 2025. godine, Izvještaj o tokovima gotovine – Izvještaj o gotovinskim tokovima na dan 31. 12. 2025. godine, Izvještaj o promjenama na kapitalu za period koji završava na dan 31. 12. 2025. godine, te Bilješke uz finansijske izvještaje.

Prema našem mišljenju, zbog važnosti pitanja opisanih u odjeljku *Osnova za negativno mišljenje*, finansijski izvještaji ne prikazuju istinito i fer, u svim materijalnim aspektima, finansijski položaj Društva na 31. 12. 2025. godine, finansijsku uspješnost, novčane tokove i promjene na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, u skladu s prihvaćenim okvirom finansijskog izvještavanja.

Osnova za negativno mišljenje

Kao što je navedeno u Izvještaju:

1. Prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja Uprava nije izvršila procjenu niti objavila značajnu neizvjesnost u vezi stalnosti poslovanja u skladu s MRS-om 1 – Prezentacija finansijskih izvještaja. Ukupan gubitak iznosi 7.056.007 KM koji uključuje i gubitak u poslovanju za 2025. godinu u iznosu od 1.645.124 KM, što je dovelo do negativnog iznosa kapitala od 894.043 KM. Koeficijent tekuće likvidnosti na 31. 12. 2025. godine je 0,7, što ukazuje na to da Društvo tekućim sredstvima nije u mogućnosti blagovremeno izmirivati dospjele novčane obaveze. Ove okolnosti stvaraju sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem (tačke 6.2.3 i 6.5 Izvještaja);
2. Na datum bilansa nije izvršena ocjena postoje li bilo kakvi pokazatelji da je vrijednost nekog sredstva umanjena, niti je vršena procjena nadoknadive vrijednosti za takva sredstva shodno odredbama MRS-a 36 – Umanjenje vrijednosti imovine i Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH. To za posljedicu može imati da je nadoknadiivi iznos sredstava manji od njihove knjigovodstvene vrijednosti iskazane u iznosu od 8.748.429 KM, odnosno da su sredstva i finansijski rezultat za 2025. godinu precijenjeni (tačka 6.2.1.1 Izvještaja);
3. Društvo nije vršilo obračun proizvodnje i evidentiranje zaliha u skladu sa MRS-om 2 – Zalihe i Računovodstvenim politikama, te nije moguće utvrdi efekte razlike između prodajne cijene i cijene koštanja (tačka 6.2.2.1. Izvještaja);
4. Za potraživanja u iznosu od 839.920 KM Društvo nije izvršilo procjenu očekivanih kreditnih gubitaka u skladu sa zahtjevima MSFI-ja 9 – Finansijski instrumenti. To za posljedicu može imati da su rashodi potcijenjeni, a imovina i finansijski rezultat precijenjeni za navedeni iznos (tačka 6.2.2.2 Izvještaja);
5. Društvo nije izvršilo rezervisanja za pokrenute sudske sporove u iznosu od najmanje 2.398.681 KM, a odnose se na naknadu štete i tužbe zaposlenika za potraživanja iz radnog odnosa u skladu sa zahtjevima MRS-a 37 – Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva. To može imati za posljedicu da su rashodi i obaveze potcijenjeni, a finansijski rezultat precijenjen (tačka 8. Izvještaja).



Reviziju finansijskih izvještaja obavili smo u skladu sa Zakonom o reviziji institucija u Federaciji Bosne i Hercegovine i INTOSAI Okvirom profesionalnih objava.¹ Primijenjeni standardi su ISSAI 100 – Osnovni principi revizije javnog sektora, ISSAI 140 – Upravljanje kvalitetom za vrhovne revizijske institucije, ISSAI 200 – Principi finansijske revizije i ISSAI 2000–2899 – standardi finansijske revizije. Naše odgovornosti prema INTOSAI Okviru profesionalnih objava detaljnije su opisane u odjeljku *Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja*.

Nezavisni smo od Društva u skladu s ISSAI-jem 130 – Etički kodeks, te u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju, i ispunili smo ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da osiguraju osnovu za naše negativno mišljenje.

Ključna pitanja revizije

Osim pitanja navedenih u odjeljku *Osnova za negativno mišljenje*, utvrdili smo da nema drugih ključnih pitanja revizije.

Ostala pitanja

Finansijske izvještaje Društva za godinu završenu 31. 12. 2024. revidirao je drugi revizor Zuko d.o.o. Sarajevo, koji je izrazio mišljenje s rezervom o tim finansijskim izvještajima 29. 4. 2025. godine.

Odgovornost rukovodstva i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za izradu i fer prezentaciju finansijskih izvještaja, u skladu s prihvaćenim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine. Ova odgovornost podrazumijeva i kreiranje, primjenu i održavanje internih kontrola, relevantnih za pripremu i prezentaciju finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze usljed prevare ili greške, odgovarajuća objelodanjivanja relevantnih informacija u napomenama uz finansijske izvještaje, kao i odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procjena koje su razumne u datim okolnostima.

U sastavljanju finansijskih izvještaja Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove zasnovane 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 odgovorni su za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja koje je ustanovilo Društvo.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome da li su finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza usljed prevare ili greške, kao i izdati izvještaj nezavisnog revizora koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visok nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija, obavljena u skladu s INTOSAI Okvirom profesionalnih objava, uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati usljed prevare ili greške i smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili zbirno, utiču na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovu tih finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije, u skladu s INTOSAI Okvirom profesionalnih objava, stvaramo profesionalne procjene i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja finansijskih izvještaja, zbog prevare ili greške, oblikujemo i obavljam revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i primjereni da osiguraju osnovu za naše

¹ Odluka o usvajanju i objavi INTOSAI Okvira profesionalnih objava („Sl. novine FBiH“, broj 17/25). INTOSAI Okvir profesionalnih objava (engl. IFPP) čini tri nivoa objava: INTOSAI principi (INTOSAI-P), međunarodni standardi vrhovnih revizijskih institucija (ISSAI) i INTOSAI smjernice (GUID).



mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja, nastalog usljed prevare, veći je od rizika nastalog usljed greške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno izostavljanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola;

- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o uspješnosti internih kontrola Društva;
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena, kao i povezanih objava rukovodstva;
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi rukovodstvo, zasnovano na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem izvještaju nezavisnog revizora na povezane objave u finansijskim izvještajima, ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo mišljenje. Naši zaključci zasnivaju se na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma izvještaja nezavisnog revizora. 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.

Mi komuniciramo s rukovodstvom, između ostalih pitanja, i u vezi s planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tokom revizije.

Između pitanja o kojima se komunicira s rukovodstvom, mi određujemo ona koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja, i to su ključna revizijska pitanja. Opisujemo ih u izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprečava njihovo objavljivanje, ili kada odlučimo, u izuzetno rijetkim okolnostima, da ih ne treba objaviti jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice izvještavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog izvještavanja.

2. IZVJEŠTAJ O REVIZIJI USKLAĐENOSTI

Negativno mišljenje

Uz reviziju finansijskih izvještaja **Tehničkog remontnog zavoda Hadžići d.d. za 2025. godinu** izvršili smo i reviziju usklađenosti aktivnosti, finansijskih transakcija i informacija s relevantnim zakonima i drugim propisima.

Prema našem mišljenju, zbog važnosti pitanja opisanih u odjeljku *Osnova za negativno mišljenje*, aktivnosti, finansijske transakcije i informacije Društva za 2025. godinu nisu u skladu, u svim materijalnim aspektima, sa zakonima i drugim propisima koji su definisani kao kriteriji za datu reviziju.

Osnova za negativno mišljenje

Kao što je navedeno u Izvještaju:

1. **Društvo nije uspostavilo i osiguralo funkcionisanje odjela interne revizije kao ključnog elementa internog nadzora kojim se osigurava sistematičan, discipliniran pristup ocjeni i poboljšanju efikasnosti upravljanja rizikom, kontrolama i procesima upravljanja, u skladu sa zahtjevima Zakona o internoj reviziji u javnom sektoru u FBiH i Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH (tačka 4. Izvještaja);**

2. Prijem u radni odnos na određeno vrijeme provodio se bez javnog oglašavanja, što nije u skladu sa Zakonom o radu, Uredbom o postupku prijema u radni odnos u javnom sektoru u FBiH i Pravilnikom o radu Društva (tačka 4. Izvještaja);
3. Tokom 2025. godine Društvo je zaključivalo ugovore o djelu sa fizičkim licima za obavljanje poslova koji su sistematizovani Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta u vrijednosti od 730.638 KM. S obzirom na to da se radi o redovnim i kontinuiranim poslovima iz djelatnosti Društva, a ne o poslovima koji imaju privremeni i jednokratni karakter, ne možemo potvrditi opravdanost angažovanja lica putem ugovora o djelu niti iskazivanje troškova po ovom osnovu u navedenom iznosu (tačka 6.1.2.6 Izvještaja);
4. Društvo nije provodilo redovne mjere upravljanja rizikom i mjere za obezbjeđenje adekvatnosti kapitala u skladu sa Zakonom o finansijskom poslovanju s obzirom na to da je akumulirani gubitak iznad visine osnovnog kapitala i rezervi (tačka 6.2.3 Izvještaja);
5. Nije izvršen cjelovit popis imovine i obaveza jer nije izvršen popis potraživanja, obaveza, novčanih sredstava i zaliha, niti je izvršena analiza njihove upotrebljivosti. Nisu izvršena usaglašavanja potraživanja i obaveza putem izvoda otvorenih stavki, što nije u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH (tačka 6.2.5 Izvještaja);
6. Društvo nije donijelo interni akt kojim bi uredilo postupke planiranja, provođenja i kontrole nabavki, niti je sačinilo plan nabavki za 2025. godinu i izvještaj o realizaciji nabavki. Također, nije prezentovana dokumentacija na osnovu koje bi se moglo potvrditi na koji način su planirane, provedene i dokumentovane nabavke roba i usluga za 2025. godinu. Za ostvareni promet sa dobavljačima u iznosu od 9.457.243 KM tokom 2025. godine ne možemo potvrditi da su sredstva utrošena uz osiguranje konkurentnosti, jednakog tretmana ponuđača, transparentnosti postupaka i ostvarivanja najpovoljnijih uslova za Društvo (tačka 7. Izvještaja).

Reviziju usklađenosti izvršili smo u skladu sa Zakonom o reviziji institucija u Federaciji Bosne i Hercegovine i INTOSAI Okvirom profesionalnih objava. Primijenjeni standardi su ISSAI 100 – Osnovni principi revizije javnog sektora, ISSAI 140 – Upravljanje kvalitetom za vrhovne revizijske institucije, ISSAI 400 – Principi revizije usklađenosti i ISSAI 4000 – Standard za reviziju usklađenosti. Naše odgovornosti prema INTOSAI Okviru profesionalnih objava detaljnije su opisane u odjeljku *Odgovornost revizora za reviziju usklađenosti*.

Nezavisni smo od Društva u skladu s ISSAI-jem 130 – Etički kodeks, kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju, i ispunili smo ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da osiguraju osnovu za naše negativno mišljenje.

Odgovornost rukovodstva i onih koji su zaduženi za upravljanje za usklađenost

Pored odgovornosti za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna da osigura da aktivnosti, finansijske transakcije i informacije budu u skladu s propisima kojima su regulisane i potvrdi da je tokom fiskalne godine obezbijedila namjensko, svrsishodno i zakonito korištenje raspoloživih sredstava za ostvarivanje utvrđenih ciljeva, te ekonomično, efikasno i efektivno funkcionisanje sistema finansijskog upravljanja i kontrole.

Oni koji su zaduženi za upravljanje odgovorni su za nadziranje usklađenosti aktivnosti, finansijskih transakcija i informacija sa zakonima i drugim propisima.



Odgovornost revizora za reviziju usklađenosti

Pored odgovornosti da izrazimo mišljenje o finansijskim izvještajima, naša odgovornost podrazumijeva i izražavanje mišljenja o tome da li su aktivnosti, finansijske transakcije i informacije, u svim materijalnim aspektima, u skladu sa zakonima i drugim propisima kojima su regulisane. Razumno uvjerenje je visok nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija, obavljena u skladu s INTOSAI Okvirom profesionalnih objava, uvijek otkriti značajnu neusklađenost kada ona postoji. Odgovornost revizora uključuje obavljanje procedura kako bi pribavili revizijske dokaze o tome da li se sredstva koriste za odgovarajuće namjene i da li je poslovanje Društva, prema definisanim kriterijima, usklađeno sa zakonima i drugim propisima. Procedure podrazumijevaju procjenu rizika od značajnih neusklađenosti sa zakonima i propisima koji regulišu poslovanje subjekta revizije. Također, naša odgovornost podrazumijeva i ocjenu finansijskog upravljanja, funkcije interne revizije i sistema internih kontrola.

Sarajevo, 15. 9. 2026. godine

ZAMJENICA GENERALNOG REVIZORA

Nina Džidić, s. r.

GENERALNI REVIZOR

Mirza Kudić, s. r.



II. REZIME DATIH PREPORUKA

REDNI BROJ	PREPORUKA	POGLAVLJE/TAČKA
1.*	Donijeti nedostajuće i uskladiti postojeće interne akte s važećim zakonskim propisima kojima će se regulisati ključni poslovni procesi u Društvu, kako bi se uspostavio funkcionalan sistem internih kontrola.	4.
2.*	Zapošljavanje vršiti u skladu sa uslovima definisanim Zakonom o radu, Uredbom o postupku prijema u radni odnos u javnom sektoru u FBiH i Pravilnikom o radu Društva.	4.
3.*	Uspostaviti i osigurati funkcionisanje odjela interne revizije u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i Zakonom o internoj reviziji u javnom sektoru u FBiH.	4.
4.	Sačiniti plan integriteta u skladu sa Akcionim planom za borbu protiv korupcije u FBiH.	4.
5.*	Donijeti interne procedure kojima će se definisati metodologija i način izrade plana poslovanja te uspostaviti sistem redovnog praćenja realizacije plana sa analizom odstupanja.	5.1
6*	Ugovore o djelu zaključivati samo za poslove koji se obavljaju jednokratno i za koje nisu sistematizovana radna mjesta.	6.1.2.6
7.	Na datum bilansa vršiti ocjenu postoje li bilo kakvi pokazatelji da je vrijednost nekog sredstva umanjena, odnosno procjenu nadoknadive vrijednosti takvog sredstva, u skladu sa zahtjevom MRS-a 36 – Umanjenje vrijednosti sredstava i Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH.	6.2.1.1
8.*	Utvrđiti i pratiti ročnu strukturu zaliha na osnovu koje bi se na datum bilansa izvršila procjena nadoknadive vrijednosti zaliha, u skladu sa zahtjevima MRS-a 2 – Zalihe.	6.2.2.1
9.*	Računovodstvenim politikama Društva propisati knjigovodstveno evidentiranje i praćenje proizvodnje i realizacije gotovih proizvoda.	6.2.2.1
10.	Ispravku vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja starijih od godinu dana vršiti na teret rashoda tekućeg perioda, a na datum bilansa procijeniti očekivane kreditne gubitke u skladu sa zahtjevima MSFI-ja 9 – Finansijski instrumenti, radi realnog iskazivanja imovine i finansijskog rezultata.	6.2.2.2
11.*	Analizirati uzroke neadekvatnosti kapitala i u vezi s tim poduzeti aktivnosti na osiguranju njegove adekvatnosti kako bi se obezbijedilo redovno izmirivanje svih obaveza u skladu sa Zakonom o finansijskom poslovanju.	6.2.3
12.*	Poduzeti aktivnosti na donošenju mjera za unapređenje poslovanja te poslove obavljati savjesno, sa pažnjom dobrog privrednika, kako bi organi Društva, svako iz svoje nadležnosti, djelovali u najboljem interesu Društva, u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.	6.2.3



13.*	Izvršiti popis imovine i obaveza i usaglasiti stvarno stanje utvrđeno popisom sa knjigovodstvenim stanjem, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH.	6.2.5
14.*	Bilješke uz finansijske izvještaje sastavljati u skladu sa zahtjevima MRS-a 1 – Presentacija finansijskih izvještaja i zahtjevima ostalih Međunarodnih računovodstvenih standarda, Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja i Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH.	6.5.
15.*	Sačiniti interne akte i procedure kojima će se jasno urediti proces planiranja, provođenja i kontrole nabavki.	7.
16.*	Na datum bilansa izvršiti procjenu sudskih sporova koji se vode protiv Društva, te izvršiti rezervisanja u skladu s MRS-om 37 – Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva, s ciljem fer i istinitog prikazivanja finansijskog položaja i rezultata poslovanja.	8.

* nerealizovane preporuke iz prethodnog perioda (13)

III. KRITERIJI ZA FINANSIJSKU REVIZIJU

Ured za reviziju institucija u Federaciji Bosne i Hercegovine u okviru finansijske revizije provodi reviziju finansijskih izvještaja i reviziju usklađenosti. Revizija finansijskih izvještaja i revizija usklađenosti podrazumijevaju proces objektivnog prikupljanja i procjenjivanja dokaza kako bi se utvrdilo da li su predmeti revizije, tj. finansijski izvještaji, kao i aktivnosti, finansijske transakcije i informacije, usklađeni s odgovarajućim kriterijima koji su sadržani u zakonima i drugim propisima. Kriteriji predstavljaju poredbene parametre koji se koriste kako bi se dala ocjena predmeta revizije.

Za obavljanje finansijske revizije korišteni su sljedeći kriteriji:

- Zakon o računovodstvu i reviziji u FBiH;
- Međunarodni računovodstveni standardi;
- Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje;
- Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja;
- Zakon o privrednim društvima;
- Zakon o obligacionim odnosima, član 17;
- Zakon o finansijskom upravljanju i kontroli u javnom sektoru u FBiH;
- Zakon o internoj reviziji u javnom sektoru u FBiH;
- Zakon o finansijskom poslovanju;
- Zakon o radu, članovi 20a, 36, 43 i 75;
- Zakon o plaćama i drugim materijalnim pravima članova organa upravljanja institucija FBiH i javnih preduzeća u većinskom vlasništvu FBiH;
- Zakon o porezu na dohodak, članovi 2, 9 i 27;
- Zakon o doprinosima, članovi 5-6, 10 i 10a;
- Statut Društva;
- Plan zaštite i čuvanja tajnih podataka;
kao i drugi podzakonski akti navedenih zakona.



IV. IZVJEŠTAJ O REVIZIJI

1. UVOD

Društvo je osnovano 1955. godine s namjenom proizvodnje, održavanja i remonta naoružanja i vojne opreme i registrovano je kod Kantonalnog suda u Sarajevu po rješenjima broj: UF/I-5022/92, UF/I-1695/96 i UF/I-1992/97. Privatizacija je izvršena u 2000. godini. Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu od 26. 4. 2002. godine izvršeno je usklađivanje oblika firme, osnovnog kapitala i Statuta društva sa Zakonom o privrednim preduzećima, promjena naziva Društva, osnivača, usklađivanje i izmjena djelatnosti u skladu sa Odlukom o standardnoj klasifikaciji djelatnosti, promjena funkcije lica ovlaštenog za zastupanje i dopuna ovlaštenih lica za zastupanje.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire broj 03-19-449/01 od 10. 1. 2002. godine Društvo je upisano u registar emitenata vrijednosnih papira. Prvobitna emisija dionica iznosila je 583.338 dionica klase „A“ nominalne vrijednosti od 12,50 KM po dionici. Nakon pokrića gubitka iz 2005. i 2006. godine nominalna vrijednost dionica je pala na 10 KM po dionici.

Osnovni kapital iskazan je u iznosu od 5.833.380 KM i u većinskom je vlasništvu Vlade FBiH (51%), ZIF-a „BOSFIN“ d.d. Sarajevo (24,75%), Mujić Mehmeda (9,52%) i ZIF-a „EUROFOND-1“ d.d. Sarajevo (5%), te ostalih malih dioničara (9,73%).

Osnovna djelatnost Društva je remont i proizvodnja naoružanja i vojne opreme.

Pravilnikom o radu i Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji detaljno je uređena unutrašnja organizacija, sistematizacija radnih mjesta, rukovođenje organizacionim dijelovima, grupe složenosti poslova i druga pitanja u vezi s organizacijom rukovođenja. Vršilac dužnosti direktora je Enes Kazić, imenovan 6. 2. 2025. godine, a do tada je ovu funkciju obavljao Ismo Hebibović.

U Društvu je sistematizovano 416 radnih mjesta, a na 31. 12. 2025. godine bilo je 197 zaposlenika.

Sjedište Društva je u Hadžićima, u Ulici 6. mart br. 82.

2. PREDMET, CILJ I OBIM REVIZIJE

Predmet revizije su finansijski izvještaji Društva za 2025. godinu i usklađenost aktivnosti, finansijskih transakcija i informacija s relevantnim zakonima i drugim propisima.

Cilj je da se izrazi mišljenje o tome jesu li finansijski izvještaji pouzdani i da li bilanci u potpunosti odražavaju rezultate poslovanja. Revizijom će se procijeniti primjenjuje li rukovodstvo zakone i propise i koristi li sredstva za odgovarajuće namjene, te ocijeniti finansijsko upravljanje, sistem internih kontrola i funkcija interne revizije.

Revizija je obavljena u skladu s internim planskim dokumentima, s prekidima u periodu od decembra 2025. do jula 2026. godine.

S obzirom na to da se revizija obavlja ispitivanjem na bazi uzorka i da postoje inherentna ograničenja u računovodstvenom sistemu i sistemu internih kontrola, pojedine materijalno značajne greške mogu ostati neotkrivene.

3. PRAĆENJE PRIMJENE PREPORUKA I ANALIZA PREDUZETIH MJERA

Ured za reviziju institucija u FBiH (u daljnjem tekstu: Ured za reviziju) izvršio je finansijsku reviziju Društva za 2021. godinu, sačinio Izvještaj o izvršenoj reviziji i dao negativno mišljenje o finansijskim izvještajima i mišljenje s rezervom o usklađenosti poslovanja sa zakonskim i ostalim propisima. U Izvještaju su date preporuke s ciljem otklanjanja uočenih propusta i nedostataka.

Društvo je postupilo u skladu s članom 16. tačka 3. Zakona o reviziji institucija u FBiH i obavijestilo o preduzetim radnjama s ciljem prevazilaženja nepravilnosti identifikovanih u revizorskom izvještaju.



Revizijom je konstatovano da se nisu preduzimale odgovarajuće mjere, u skladu s planiranim aktivnostima, jer veći dio preporuka nije realizovan.

Uvidom u preduzete aktivnosti i analizom realizacije datih preporuka utvrdili smo sljedeće:

Realizovane preporuke	
1.	Utvrđena je visina blagajničkog maksimuma u skladu sa Uredbom o uslovima i načinu poslovanja gotovim novcem.
2.	Društvo sačinjava izvještaje o poslovanju u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i upućuje ih Nadzornom odboru i Skupštini na razmatranje i usvajanje u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.
3.	U skladu sa Zakonom o privrednim društvima Skupština je donijela odluku o nastavku poslovanja 14. 7. 2025. godine.
4.	U prethodnim godinama, poduzete su aktivnosti u skladu sa Zakonom o privrednim društvima kako bi se Društvo zaštitilo od negativnih ekonomskih posljedica koje bi nastale usljed nepostupanja po zaključenom ugovoru u vezi datog avansa preduzeću Cyber-tech iz 2018. godine.
5.	Računovodstvenim politikama definisati način iskazivanja Imovine u finansijskim izvještajima u skladu sa paragrafom 29 MRS-a 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema.
Djelimično realizovane preporuke	
1.	Određeni broj internih akata je donesen, ali još uvijek nedostaju akti koji regulišu ključne poslovne procese kako bi se uspostavio funkcionalan sistem internih kontrola.
2.	Razmotren je status i zauzet stav da Društvo nije obveznik primjene Zakona o javnim nabavkama, ali interni akti u vezi nabavki nisu doneseni.
Nerealizovane preporuke	
1.	Zapošljavanje vršiti u skladu sa uslovima definisanim Zakonom o radu, Uredbom o postupku prijema u radni odnos u javnom sektoru u FBiH i Pravilnikom o radu Društva.
2.	Uspostaviti i osigurati funkcionisanje Odjela interne revizije u Društvu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i Zakonom o internoj reviziji u javnom sektoru u FBiH.
3.	Poduzeti aktivnosti na donošenju mjera za unapređenje poslovanja te poslove obavljati savjesno, sa pažnjom dobrog privrednika, kako bi organi Društva, svako iz svoje nadležnosti, djelovali u najboljem interesu Društva, u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.
4.	Analizirati uzroke neadekvatnosti kapitala i u vezi s tim poduzeti aktivnosti na osiguranju njegove adekvatnosti kako bi se obezbijedilo redovno izmirivanje svih obaveza u skladu sa Zakonom o finansijskom poslovanju.
5.	Donijeti interne procedure kojima će se definisati metodologija i način izrade godišnjeg plana poslovanja te način praćenja njegove realizacije i poduzimanja adekvatnih mjera u slučajevima odstupanja.
6.	Ugovore o djelu zaključivati samo za poslove koji se obavljaju jednokratno i za koje nisu sistematizovana radna mjesta.



7.	Utvrđiti i pratiti ročnu strukturu zaliha na osnovu koje bi se na datum bilansa izvršila procjena nadoknadive vrijednosti zaliha, u skladu sa zahtjevima MRS-a 2 – Zalihe.
8.	Računovodstvenim politikama Društva propisati knjigovodstveno evidentiranje i praćenje proizvodnje i realizacije gotovih proizvoda.
9.	Izvršiti popis imovine i obaveza i usaglasiti stvarno stanje utvrđeno popisom sa knjigovodstvenim stanjem, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH.
10.	Bilješke uz finansijske izvještaje sastavljati u skladu sa zahtjevima MRS-a 1 – Presentacija finansijskih izvještaja i zahtjevima ostalih Međunarodnih računovodstvenih standarda, Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja i Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH.
11.	Na datum bilansa izvršiti procjenu ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Društva, te evidentirati pripadajuća rezervisanja u skladu s MRS-om 37 – Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva, s ciljem fer i istinitog prikazivanja finansijskog položaja i rezultata poslovanja Društva.
Preporuke za koje nije izvršena ocjena postupanja	
1.	Nije prezentirana dokumentacija kojom se potvrđuje da je izvršena analiza materijalnih sredstava u pripremi kako bi se utvrdilo o kakvoj se imovini radi i u kojem dijelu se koristi, u iznosu od 1.693.838 KM koji je iskazan u izvještaju za 2021. godinu. Iskazano stanje na ovoj poziciji na 31. 12. 2025. godini je 20.750 KM. S obzirom na to da nije prezentirana prateća dokumentacija, nije vršena ocjena postupanja po preporuci.
2.	Za knjiženje poslovnih promjena vezano za poziciju pasivnih vremenskih razgraničenja koja su izvršena u prethodnim godinama nije prezentirana dokumentacija iz koje bi se potvrdilo osnov nastanka poslovnog događaja. Iz tog razloga nije vršena ocjena postupanja po preporuci u reviziji finansijskih izvještaja za 2025. godinu.

Nakon izvršene revizije za 2025. godinu dato je ukupno 16 preporuka, od čega su tri nove i 13 preporuka koje su već date u Izvještaju o finansijskoj reviziji za 2021. godinu (11 nerealizovanih i dvije djelimično realizovane).

Postupanje po Pismu menadžmentu

U toku obavljene prethodne revizije konstatovano je da postoje određene slabosti sistema internih kontrola, koje mogu uticati na finansijske izvještaje i usklađenost poslovanja. Putem pisma menadžmentu koje je dostavljeno nakon obavljene prethodne revizije obavijestili smo o slabostima i dali odgovarajuće preporuke, kako bi se preduzele aktivnosti s ciljem njihovog otklanjanja prije sačinjavanja godišnjih finansijskih izvještaja za 2025. godinu, i kako se one ne bi ponovile u izvještaju o finansijskoj reviziji za 2025. godinu.

U pismu menadžmentu dato je deset preporuka, od kojih su dvije djelimično implementirane do dana sačinjavanja izvještaja o finansijskoj reviziji, a za osam preporuka nisu preduzete aktivnosti.

Uprava nije pokazala spremnost za otklanjanje utvrđenih nepravilnosti s obzirom na to da većina preporuka nije implementirana, zbog čega će se preporuke ponoviti u Izvještaju.

4. SISTEM INTERNIH KONTROLA

Cilj sistema internih kontrola je da osigura razumno uvjerenje da Društvo u poslovanju upravlja javnim sredstvima zakonito, transparentno, ekonomično, efikasno i efektivno, odnosno da interne kontrole funkcionišu u skladu s važećom regulativom.

Finansijsko upravljanje i kontrola

Finansijsko upravljanje i kontrola je sveobuhvatan sistem internih kontrola koji uspostavljaju i za koji su odgovorni rukovodioci korisnika javnih sredstava, a kojim se upravljajući rizicima osigurava razumno uvjerenje da će se u ostvarivanju ciljeva budžetska i druga sredstva koristiti pravilno, ekonomično, efikasno i efektivno. Sistem internih kontrola uspostavlja se donošenjem internih propisa i akata, u skladu s važećom regulativom.

Zakon o finansijskom upravljanju i kontroli u javnom sektoru u FBiH, Pravilnik o provođenju finansijskog upravljanja i kontrole u javnom sektoru u FBiH i Standardi interne kontrole u javnom sektoru nalažu uspostavljanje, vođenje i procjenu sistema internih kontrola na osnovu COSO modela.

Uprava je odgovorna za uspostavljanje sistema internih kontrola, radi ostvarenja programskih ciljeva rada.

Statutom Društva (2017. godina) utvrđena je djelatnost firme, iznos osnovnog kapitala, planiranje poslovanja, investicije, primjena knjigovodstvenih i finansijskih računovodstvenih standarda, rezerve i druga pitanja u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Zakonom o proizvodnji naoružanja i vojne opreme i Zakonom o proizvodnji i prometu naoružanja i vojne opreme u FBiH.

Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta (2025. godina) detaljno je uređena unutrašnja organizacija, sistematizacija radnih mjesta, rukovođenje organizacionim dijelovima, grupe složenosti poslova i druga pitanja. Za realizaciju poslova i ciljeva poslovanja Društvo je formiralo organizacione jedinice: Kabinet uprave, Sektor zajedničkih službi i Tehnički sektor. Unutrašnja organizacija sektora je organizovana kroz: službe i proizvodne centre koji su međusobno povezani procedurama i aktivnostima.

U skladu sa Zakonom o radu i Uredbom o postupku prijema u radni odnos u javnom sektoru u FBiH u zavodima, agencijama, direkcijama i upravnim organizacijama pod drugim nazivom, pravnim licima sa javnim ovlaštenjima na teritoriji FBiH, kao i u javnim ustanovama i javnim preduzećima čiji je osnivač Federacija, kanton, grad ili općina, te u privrednim društvima u kojima Federacija, kanton, grad ili općina učestvuje sa više od 50% ukupnog kapitala, prijem u radni odnos vrši se nakon provedene procedure obaveznog javnog oglašavanja za prijem u radni odnos. Pravilnikom o radu Društva definisano je da se zasnivanje radnog odnosa provodi objavom javnog oglasa u jednom dnevnom novinama i internet stranici društva te njegovim obaveznim dostavljanjem Javnoj ustanovi "Služba za zapošljavanje Kantona Sarajevo". **Tokom 2025. godine 60 zaposlenika zasnovalo je radni odnos na određeno vrijeme preko direktno upućenog poziva službama za zapošljavanje, a bez poštovanja procedure javnog oglašavanja, što nije u skladu sa Zakonom o radu, Uredbom o postupku prijema u radni odnos u javnom sektoru u FBiH i Pravilnikom o radu Društva.**

Finansijske izvještaje za 2025. godinu potpisala je računovodstvena agencija sa kojom je sklopljen ugovor jer radno mjesto šefa računovodstva nije popunjeno, iako je sistematizovano.

Usvojen je dio internih akata kojima su uređene procedure i postupanja zaposlenika u obavljanju poslova i radnih zadataka, kao što su Pravilnik o računovodstvu, Pravilnik o računovodstvenim politikama, Pravilnik o finansijskom poslovanju, Pravilnik o blagajničkom poslovanju, Pravilnik o popisu i dr. **Za dio poslovnih procesa nisu sačinjena interna akta kojima bi se definisala ovlaštenja i odgovornosti, odnosno kako bi se uspostavile kontrolne aktivnosti i smanjili rizici na prihvatljiv nivo. Društvo nema pravilnik za planiranje i praćenje poslovanja, pravilnik o internim kontrolama, pravilnik o reprezentaciji, pravilnik o upotrebi službenih telefona, pravilnik o nabavkama, pravilnik o upotrebi službenih automobila, s ciljem uspostavljanja funkcionalnog i efikasnog sistema internih**



kontrola. Nije donesen interni akt za upravljanje rizikom niti je sačinjena mapa procesa, strategija procjene rizika i nije uspostavljen registar rizika. Društvo nije donijelo akt o organizaciji računovodstvenog informacionog sistema, kojim se određuje način prijema, formiranja, kretanja, odlaganja i čuvanja dokumentacije, kao i postupci, metode i tehnike za vođenje poslovnih knjiga, što nije u skladu s članom 9. Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH. Općim aktom nije propisan detaljan kontni plan koji mora biti usaglašen sa propisanim kontnim okvirom, što nije u skladu s članom 17. Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH.

Društvo je donijelo Pravilnik o zaštiti i čuvanju tajnih podataka, poslovnih podataka i podataka o odnosima prema inostranstvu u 2021. godini, u skladu sa Zakonom o proizvodnji i prometu naoružanja i vojne opreme. Ovim Pravilnikom definisano je koji podaci su tajni, kao i način njihovog obilježavanja. Prema Zakonu o proizvodnji i prometu naoružanja i vojne opreme u FBiH, tajni podaci su: planovi proizvodnje naoružanja i vojne opreme i njihovo ostvarenje, programi istraživanja i razvoja naoružanja i vojne opreme, kapaciteti za proizvodnju naoružanja i vojne opreme, tehnološki postupak proizvodnje naoružanja i vojne opreme i konstruktivna dokumentacija kao i uvoz i izvoz naoružanja i vojne opreme. **Iako je Pravilnik donesen 28. 1. 2021. godine, ne možemo potvrditi da je implementiran, jer smo uvidom u dokumentaciju utvrdili da dokumenti nisu pravilno klasifikovani i označeni u skladu s Pravilnikom, odnosno da oznaka stepena tajnosti nije ispisana na dokumentima, kako je definisano članom 3. ovog Pravilnika.**

U skladu sa Zakonom o finansijskom upravljanju i kontroli u javnom sektoru u FBiH i Pravilnikom o provođenju finansijskog upravljanja i kontrole u javnom sektoru u FBiH sačinjen je Godišnji izvještaj o funkcionisanju sistema finansijskog upravljanja i kontrole (FUK) za 2025. godinu. Nije donesen Plan za razvoj FUK-a za 2025. niti za 2026. godinu.

Obavljenom revizijom konstatovano je da u Društvo nije uspostavljen funkcionalan sistem internih kontrola, u skladu sa Zakonom o finansijskom upravljanju i kontroli u javnom sektoru u FBiH i Pravilnikom o provođenju finansijskog upravljanja i kontrole u javnom sektoru u FBiH.

Preporuke:

- ***donijeti nedostajuće i uskladiti postojeće interne akte s važećim zakonskim propisima kojima će se regulisati ključni poslovni procesi u Društvu, kako bi se uspostavio funkcionalan sistem internih kontrola;***
- ***zapošljavanje vršiti u skladu sa uslovima definisanim Zakonom o radu, Uredbom o postupku prijema u radni odnos u javnom sektoru u FBiH i Pravilnikom o radu Društva;***

Organi Društva su: Skupština, Nadzorni odbor, Uprava i Odbor za reviziju.

Skupštinu Društva čine dioničari. Opunomoćenike ispred većinskog vlasnika imenovala je Vlada FBiH. U 2025. godini održano je šest sjednica na kojima su razmatrane i usvojene odluke o: neusvajanju finansijskih izvještaja za 2024. godinu, izboru vanjskog revizora, nastavku poslovanja, davanju saglasnosti za kreditno zaduženje kod Razvojne banke. Predstavnici Vlade FBiH u 2025. godini bili su: Zlatan Bilanović, Adnan Mahmutović i Amela Mikulić.

Nadzorni odbor čine vršioci dužnosti: Adnan Frljak i Rijad Boloban ispred državnog kapitala i Nedžma Bunić ispred privatnog kapitala (na mandatni period od četiri godine). Imenovani su Odlukom Skupštine na sjednici održanoj 16. 10. 2024. godine. Nadzorni odbor održao je 32 sjednice u 2025. godini na kojima su, između ostalog, razmatrani izvještaji Uprave o poslovanju, izvještaji o ključnim strateškim ciljevima i ostala pitanja o kojima odlučuje Nadzorni odbor.

Upravu Društva u 2025. godini činili su v.d. direktor Enes Kazić, koji je imenovan 6. 2. 2025. do okončanja konkursne procedure, a najduže na vremenski period od 12 mjeseci. Izvršni direktori (vršioci dužnosti) su: Muhidin Dautović – v. d. tehničkog direktora do 5. 11. 2025. i Amir Ražanica – v.d. direktora zajedničkih službi imenovani 21. 11. 2024. godine na period od 12 mjeseci ili do završetka konkursne procedure. Naida Mulaomerović je imenovana za v. d. tehničkog direktora 5. 11. 2025. godine na period od 12 mjeseci. Konkursna procedura nije provedena.



Odbor za reviziju čine: Aida Kapetanović – predsjednica i članovi: Selma Halilagić i Junuz Duvnjak. Imenovani su 14. 6. 2022. godine na mandatni period od četiri godine. U 2025. godini Odbor za reviziju održao je samo jednu sjednicu.

Interna revizija

U skladu sa članom 86. Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH subjekti od javnog interesa dužni su uspostaviti odjel za internu reviziju. Shodno Zakonu o internoj reviziji u javnom sektoru u FBiH² interni revizori ovlašteni su vršiti sistematičan pregled i procjenu upravljanja rizikom i imaju obavezu procjenjivanja adekvatnosti i efikasnosti sistema finansijskog upravljanja i kontrole u smislu identifikacije rizika, ocjene rizika i upravljanja rizikom.

Revizijom je konstatovano da Društvo nema sistematizovan niti uspostavljen odjel za internu reviziju. Imajući u vidu djelatnost kojom se Društvo bavi, kao i da se radi o subjektu od javnog interesa, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH, potrebno je uspostaviti i osigurati funkcionisanje odjela interne revizije. Odjel interne revizije obavezan je u svom radu pridržavati se zakonskih propisa, pravila struke i kodeksa etike internih revizora, te internim nadzorom provjeravati jesu li poslovne transakcije izvršene u skladu sa zakonskim propisima, da li postoji adekvatna računovodstvena dokumentacija te pružaju li finansijski izvještaji kompletne, pouzdane i vjerodostojne informacije o rezultatima finansijskih operacija i o finansijskim pozicijama.

Preporuka:

- ***uspostaviti i osigurati funkcionisanje odjela interne revizije u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i Zakonom o internoj reviziji u javnom sektoru u FBiH.***

Prevenција korupcije

Vlada FBiH je u novembru 2021. godine usvojila novi Akcioni plan za borbu protiv korupcije za period od 2021. godine do donošenja nove strategije za borbu protiv korupcije u FBiH u kojem je, u skladu sa ciljevima i mjerama, utvrđena obaveza donošenja, odnosno ažuriranja plana integriteta u roku od šest mjeseci od dana usvajanja Akcionog plana. Uprava nije sačinila Plan integriteta do okončanja revizije.

Preporuka:

- ***sačiniti plan integriteta u skladu sa Akcionim planom za borbu protiv korupcije u FBiH.***

5. PLANIRANJE I IZVJEŠTAVANJE

5.1 Izrada i donošenje plana poslovanja

Plan poslovanja za 2025. godinu Nadzorni odbor je usvojio 26. 12. 2024. godine, a sačinjen je na bazi zaključenih ugovora sa ino kupcima i preduzećima namjenske industrije, zakupljenih poslovnih prostora i narudžbi deminerske i zaštitne opreme te drugih usluga. Plan sadrži osnovne podatke o Društvu, podatke o raspoloživim proizvodnim kapacitetima, razvojnim projektima i investicijama, analizu tržišta sa pregledom potpisanih ugovora sa kupcima i pregledom planiranih troškova i planom zapošljavanja. U finansijskom aspektu Plana dat je pregled finansijske projekcije očekivanih prihoda, rashoda, kapitalnih izdataka, izvora finansiranja i projicirani finansijski rezultat.

Revizijom je utvrđeno da Društvo nije donijelo poseban interni akt kojim bi se uredili postupci, način i metodologija izrade poslovnih planova, nadležnosti učesnika u procesu planiranja, kao ni procedure za praćenje realizacije planskih aktivnosti i analiza odstupanja između planiranih i ostvarenih pokazatelja poslovanja. Proces planiranja zasniva se prvenstveno na procjenama menadžmenta, zaključenim ugovorima sa kupcima, iskazanim potrebama tržišta i raspoloživim proizvodnim kapacitetima.

² „Sl. novine FBiH“, br. 47/08 i 101/16

Društvo je planiralo prihode u iznosu od 33.855.352 KM, rashode u iznosu od 32.399.760 KM i dobit u iznosu od 1.455.592 KM.

Osnovne ekonomske kategorije planirane su i ostvarene u sljedećim iznosima:

KM							
R. br.	Pozicija	Ostvareno u 2024. god.	Plan za 2025. god.	Rebalans plana za 2025. god.	Ostvareno 31. 12. 2025. god.	Indeks (6/3)	Indeks (6/5)
1	2	3	4	5	6	7	8
I	Prihodi	5.555.481	33.855.352	13.466.000	10.384.726	187	77
II	Rashodi	7.827.532	32.399.760	13.412.200	12.029.850	154	90
III	Dobit/gubitak	(2.272.051)	1.455.592	53.800	(1.645.124)	72	(3.058)

Rebalans plana poslovanja Nadzorni odbor usvojio je 24. 10. 2025. godine, nakon što je utvrđeno značajno odstupanje ostvarenih rezultata u odnosu na prvobitni plan. Potreba za rebalansom nastala je zbog neostvarene prodaje proizvoda na inostranom i domaćem tržištu u planiranom obimu, što je imalo direktan uticaj na smanjenje planiranih prihoda i očekivanog finansijskog rezultata. S obzirom na to da su pojedine kategorije rashoda, posebno troškovi sirovina i materijala, kao i troškovi plaća i naknada zaposlenim, bile povezane sa obimom planirane proizvodnje i prodaje, izvršena je njihova korekcija u skladu sa izmijenjenim poslovnim okolnostima. Rebalansom su planirani ukupni prihodi u iznosu od 13.466.000 KM, što predstavlja smanjenje za 20.389.352 KM u odnosu na prvobitni Plan poslovanja. Istovremeno, planirani rashodi utvrđeni su u iznosu od 13.412.200 KM i manji su za 18.987.560 KM u odnosu na prvobitno planirane rashode. Kao rezultat navedenih izmjena, planirana dobit iznosi 53.800 KM, što je za 1.401.792 KM manje u odnosu na dobit planiranu prvobitnim Planom poslovanja.

Izvršeni rebalans ukazuje na značajna odstupanja između prvobitno planiranih i očekivanih poslovnih rezultata, prvenstveno u dijelu realizacije prihoda od prodaje. Navedeno ukazuje na to da proces planiranja nije bio u dovoljnoj mjeri zasnovana na realnim pokazateljima kao i na potrebu kontinuiranog praćenja tržišnih kretanja i pravovremenog preispitivanja planskih pretpostavki radi blagovremenog prilagođavanja poslovnih ciljeva i aktivnosti promijenjenim uslovima na tržištu.

Nepostojanje definisanog pristupa planiranju i nedovoljno razvijen sistem kontrola u procesu izrade i praćenja realizacije plana poslovanja uzrokuje da planiranje nije zasnovano na realnim i mjerljivim pokazateljima, značajna odstupanja između planiranih i ostvarenih pokazatelja i donošenje adekvatnih poslovnih odluka.

Preporuka:

- **donijeti interne procedure kojima će se definisati metodologija i način izrade plana poslovanja te uspostaviti sistem redovnog praćenja realizacije plana sa analizom odstupanja.**

5.2 Izvještavanje

U skladu sa Statutom, Uprava je obavezna podnijeti izvještaj o poslovanju Nadzornom odboru, po polugodišnjem i godišnjem obračunu, s bilansom stanja i bilansom uspjeha i izvještajem revizije. Društvo je pripremilo Izvještaj o poslovanju za 2025. godinu, a Nadzorni odbor i Skupština ga nisu razmatrali do okončanja revizije. Izvještaj o poslovanju za 2024. koji uključuje Finansijske izvještaje, Izvještaj nezavisnog revizora, Izvještaj o radu Nadzornog odbora i Odbora za reviziju, Skupština Društva je razmatrala na redovnoj sjednici 14. 7. 2025. godine i donijela Odluku o njegovom neusvajanju.

6. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

Godišnje finansijske izvještaje za 2025. Društvo je sačinilo i dostavilo nadležnim organima i institucijama u skladu sa važećim propisima i u utvrđenom roku, koje je direktor Društva odobrio 26. 2. 2026. godine.

6.1 BILANS USPJEHA – IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD

6.1.1 Prihodi

6.1.1.1 Prihodi iz ugovora sa kupcima

Društvo priznaje prihode u skladu sa zahtjevima MSFI-ja 15 – Prihodi, kako bi se prikazao prenos proizvoda ili usluga kupcima u iznosu koji odražava naknadu za koju Društvo očekuje da ima pravo u zamjenu za te proizvode ili usluge. Osnovno načelo iskazano je u okviru modela koji se sastoji od pet koraka. Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge u redovnom poslovanju umanjene za porez na dodanu vrijednost, rabate, diskonte i druge popuste date kupcima i iznose naplaćene u ime treće strane. Sa kupcima se sklapaju ugovori kojima su utvrđene količine i jedinične cijene, rokovi isporuke, uslovi plaćanja i garancija za ispravnost robe.

Društvo prodaje proizvode kupcima u skladu sa zaključenim ugovorima. Prihodi se priznaju kada je kontrola nad dobrima prenesena na kupca, što odgovara trenutku kada su dobra isporučena na specifičnu lokaciju (isporuka). **Društvo nema interne procedure kojima se utvrđuje način formiranja cijena već se cijene formiraju prilikom pregovaranja sa kupcima (tačka 6.2.2.1 Izvještaja).**

Prihodi iz ugovora sa kupcima ostvareni su u visini od 9.682.060 KM i čine ih prihodi od prodaje robe i materijala, prihodi od prodaje usluga i ostali poslovni prihodi. Oni predstavljaju prihode osnovne djelatnosti Društva, a potiču od prodaje vojne opreme poslovnim partnerima na osnovu sklopljenih ugovora. Računovodstvenim politikama Društva utvrđeno je da se prihodi priznaju kada se kontrola nad dobrima ili uslugama prenosi na kupca.

Prihodi od prodaje proizvoda na stranom i domaćem tržištu iskazani su u iznosu od 9.077.342 KM. Odnose se na prihode od prodaje vojne opreme (viziri, sanduci za municiju, deminerski prsluci, palete, RPG) poslovnim partnerima u zemlji (8.111.426 KM domaće tržište i 965.916 KM inostrano tržište) na osnovu sklopljenih ugovora i primljenih narudžbenica u skladu sa osnovnom djelatnošću Društva. Na domaćem tržištu najveći promet ostvaren je sa firmom Pretis d.d. na osnovu šest zaključenih ugovora.

Prihodi od prodaje usluga iskazani su u iznosu od 126.149 KM i odnose se na servisne usluge i usluge graviranja oružja. Prihodi od pružanja usluga priznaju se u računovodstvenom periodu u kojem su usluge pružene. Za ugovore s fiksnom cijenom prihodi se priznaju temeljeno na stvarnoj usluzi pruženoj na kraju izvještajnog perioda proporcionalno ukupnoj usluzi koja treba biti pružena jer kupac prima i koristi uslugu simultano. Ovo se određuje na osnovu stvarnog broja sati rada i nastalih troškova u odnosu na ukupne očekivane sate rada i ostale troškove.

Provedenom revizijom izvršen je uvid u ugovore i izdate fakture, analitičke kartice i naloge za knjiženja i provjereni su bankovni izvodi vezano za plaćanja. Fakture su izdate na osnovu potpisanih ugovora, a plaćanja su izvršena u ugovorenim rokovima. Prihodi se priznaju u odgovarajućem periodu na koji se i odnose. Također, potvrđeno je da su Računovodstvene politike Društva u dijelu koji se odnosi na priznavanje prihoda u skladu sa MSFI-jem 15 – Prihodi od ugovora s kupcima.

Na osnovu odabranog uzorka i prikupljenih dokaza, revizijom je konstatovano da Društvo priznaje prihode od ugovora s kupcima u skladu sa Računovodstvenim politikama Društva i u skladu sa zahtjevima MSFI-ja 15 – Prihodi od ugovora s kupcima.

6.1.1.2 Ostali prihodi i dobici

Ostali prihodi i dobici iskazani su u iznosu od 702.666 KM i najvećim dijelom se odnose na prihode po osnovu potpisanih ugovora o zakupu poslovnog prostora i prefakturisane režijske troškove u skladu sa potpisanim ugovorima (384.057 KM). Društvo je sa poslovnim partnerima sklopilo ugovore o zakupu dijela poslovnog prostora koji ne koristi u procesu proizvodnje. Ugovori su sklopljeni sa sljedećim firmama: ASA Testing centar, AMF Plastic Design d.o.o, Migafex d.o.o., 3 Line d.o.o i dr. Fakturisanje se vrši mjesečno.

Prihod od donacije za stalna sredstva po osnovu obračunate amortizacije za 2025. godinu iznosi 161.818 KM i priznat je u skladu sa MRS-om 20 - Računovodstvo državnih pomoći i objavljivanje državne pomoći.

6.1.2 Rashodi

6.1.2.1 Poslovni rashodi

Poslovni rashodi iskazani su u iznosu od 11.862.544 KM, a čine ih: nabavna vrijednost prodate robe, promjene u zalihama gotovih proizvoda, poluproizvoda i proizvodnje u toku, troškovi sirovina i materijala, troškovi energije i goriva, troškovi plaća i ostalih ličnih primanja, troškovi amortizacije, troškovi primljenih usluga i ostali poslovni rashodi i troškovi.

6.1.2.2 Nabavna vrijednost prodate robe

Nabavna vrijednost prodate robe iskazana je u iznosu od 408.778 KM, a odnosi se na troškove nabavke robe koja je isporučena kupcima (optički dijelovi, nastavak cijevi, konac za sanduke i slično).

6.1.2.3 Promjene u zalihama gotovih proizvoda, poluproizvoda i proizvodnje u toku

Promjene u zalihama gotovih proizvoda, poluproizvoda i proizvodnje u toku iskazane su u negativnom iznosu od 318.058 KM i predstavljaju smanjenje vrijednosti zaliha, odnosno prodaja je bila veća od proizvodnje u posmatranom periodu.

6.1.2.4 Troškovi sirovina i materijala

Troškovi sirovina i materijala iskazani su u iznosu od 3.475.676 KM, a najvećim dijelom odnose se na troškove sirovina i materijala za izradu učinaka – daska, metali, tkanina (2.856.825 KM), troškove režijskog materijala za održavanje mašina (171.739 KM), ostale troškove sirovina i materijala za ishranu zaposlenika (104.803 KM) i troškove sitnog inventara i rezervnih dijelova (58.819 KM).

Obračun utroška zaliha vrši se primjenom metode prosječne ponderisane cijene, odnosno po nabavnoj vrijednosti koja uključuje sve izdatke nastale radi dovođenja zaliha na postojeću lokaciju i u stanje upotrebljivosti. Sitan alat i inventar otpisuju se u cjelosti prilikom stavljanja u upotrebu. Sitnim inventarom smatraju se sredstva pojedinačne vrijednosti do 250 KM ili sa procijenjenim vijekom upotrebe kraćim od 12 mjeseci.

Na osnovu provedenih revizorskih procedura nismo utvrdili nepravilnosti u evidentiranju, vrednovanju i iskazivanju troškova sirovina i materijala. Troškovi materijala evidentiraju se na osnovu izdatnica materijala u proizvodnji, primjenom metode prosječnih ponderisanih nabavnih cijena. Sitan inventar, HTZ oprema, ambalaža i auto gume otpisuju se jednokratno prilikom stavljanja u upotrebu, u skladu sa računovodstvenim politikama Društva. Obračun utroška zaliha vršen je u skladu sa utvrđenim računovodstvenim politikama, a troškovi su iskazani na osnovu odgovarajuće knjigovodstvene dokumentacije.

6.1.2.5 Troškovi energije i goriva

Troškovi energije i goriva iskazani su u iznosu od 433.620 KM i odnose se na utrošenu električnu energiju (401.718 KM), utrošeno gorivo (30.850 KM) i utrošeni plin i paru (1.052 KM).

Društvo koristi tri službena vozila i više radnih mašina. Interni akt kojim bi se regulisao način raspolaganja vozilima, praćenje pređene kilometraže i troškova, kontrola nabavke i potrošnje goriva nije donesen. Konstatovano je da je tokom 2025. gorivo nabavljano od više dobavljača, nabavke su vršene bez zaključenih ugovora i dijelom za gotov novac putem isplate iz blagajne. **Zbog nepostojanja internog akta i evidencija koje bi omogućile praćenje korištenja službenih vozila, pređene kilometraže i potrošnje goriva, kao i činjenice da su nabavke goriva vršene od više dobavljača bez zaključenih ugovora i dijelom putem gotovinskih isplata, nismo se mogli uvjeriti da su uspostavljene adekvatne kontrole nad korištenjem službenih vozila i radnih mašina i nad potrošnjom goriva.**

6.1.2.6 Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja

Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih iskazani su u iznosu od 6.230.661 KM, a njihova struktura je:

	KM
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja	6.230.661
Troškovi plaća i naknada plaća zaposlenima	5.223.403
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	730.638
Troškovi ostalih primanja i naknada prava zaposlenih (topli obrok, prevoz, regres i drugo)	140.650
Troškovi naknada članovima odbora, komisija i sl.	116.538
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	19.432

Obračun plaća i naknada plaća regulisan je Zakonom o radu, Kolektivnim ugovorom o pravima i obavezama poslodavaca i radnika za djelatnost proizvodnje i prerade metala u FBiH,³ Pravilnikom o radu (iz 2022. i 2025. godine) i ugovorima o radu.

Osnovna plaća je proizvod najniže neto satnice (6,15 KM), ostvarenog fonda sati i pripadajućeg koeficijenta složenosti poslova koji su utvrđeni u rasponu od 1.40 do 3 i razvrstani u platne razrede od I do III. Zaposlenicima na rukovodećim radnim mjestima, radnim mjestima eksperta kao i za ostalim zaposlenicima čiji rad zahtijeva posebna stručna, tehnička i naučna znanja, koeficijent složenosti utvrdit će se posebnim Rješenjem direktora na osnovu pismene preporuke neposredno pretpostavljenog uz maksimalno povećanje koeficijenata složenosti do 30%. Navedeno se odnosi na radna mjesta koja su definisana kao deficitarna na tržištu rada, što uključuje specijalizirane majstore i stručnjake, za zaposlenike koji postižu natprosječne rezultate u poslovanju i na zaposlenike koji uspješno realizuju posebne, složene projekte ili izvršavaju zadatke koji značajno doprinose povećanju efikasnosti, uštedama ili rastu poslovanja.

Pored osnovne plaće, Pravilnikom su utvrđena prava na povećanu plaću za prekovremeni rad, noćni rad, rad na dan sedmičnog odmora, rad u dane praznika. Za svaku godinu navršenog staža zaposlenik ima pravo na dodatak na plaću u iznosu od 0,6% do maksimalnih 20%.

Direktoru i izvršnim direktorima (vršioци dužnosti) mjesečna plaća se reguliše ugovorom koji se zaključuje na period imenovanja uz pisanu saglasnost Federalnog ministarstva energije, rudarstva i industrije. Plaća v. d. izvršnih direktora utvrđena je u iznosu od 2,5 prosječne mjesečne neto plaće isplaćene u FBiH u prethodna tri mjeseca prema posljednjem objavljenom podatku Federalnog zavoda za statistiku, a plaća direktora u iznosu od 3,5 prosječne mjesečne neto plaće. Također, ostvaruju pravo na naknadu troškova službenih putovanja, reprezentacije, korištenje telefona i upotrebu službenog vozila.

Najviša plaća isplaćena u toku 2025. godine iznosila je 6.214 KM, a najniža 1.000 KM (sa uključenim minulim radom i poslije poreza na dohodak).

Pravilnikom o radu propisano je radno vrijeme od 7.30 do 16.00 sati za rad u dnevnoj smjeni, a za radnike unutrašnje službe zaštite rad je organizovan u smjenama od 12 sati, turnusima, 12 – 24 i 12 – 48.

Društvo je uspostavilo sistem evidencije prisustva na radu putem koje se evidentira svaki ulazak i izlazak (poslovni ili privatni) s posla. Uvidom u evidencije konstatovano je da su u skladu s Pravilnikom o sadržaju i načinu vođenja evidencije o radnicima i drugim licima angažovanim na radu.

Na odabranom uzorku konstatovano je da se obračun plaća vrši u skladu sa internim aktima. Međutim, isplata doprinosa nije u skladu sa važećom zakonskom regulativom, ne isplaćuju se istovremeno sa isplatom neto plaća, već kada se stvore uslovi, odnosno kada se obezbijede novčana sredstva. Za ne izmirene obaveze po osnovu neplaćenih doprinosa sklopljen je Sporazum s Poreznom upravom (detaljnije pojašnjeno u tački 6.2.4.3 Izvještaja).

Troškovi naknada ostalim fizičkim licima iskazani su u iznosu od 730.638 KM i odnose na ugovore o djelu. Tokom 2025. godine Društvo je zaključivalo ugovore o djelu za obavljanje poslova koji su

³ „Sl. novine FBiH“, br. 63/21 i 61/25



sistematizovani Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta (mehaničar, pomoćni radnik u proizvodnji, monter, saradnik u finansijama, vozač i dr.). Ugovori su zaključivani kontinuirano tokom cijele godine za iste poslove i sa istim licima, što ukazuje da se nije radilo o poslovima privremenog i jednokratnog karaktera, već o poslovima koji predstavljaju redovne aktivnosti Društva i za koje nije predviđeno zaključivanje ugovora o djelu. Navedeno, također, nije u skladu sa odredbama Zakona o obligacionim odnosima, prema kojima se ugovor o djelu zaključuje radi izvršenja konkretnog i unaprijed određenog posla. **Shodno navedenom, ne može se potvrditi opravdanost primjene ugovora o djelu za obavljanje poslova koji su sistematizovani, te je angažovanje izvršilaca potrebno uskladiti sa važećim propisima iz oblasti radnih odnosa i prirodom poslova koji se obavljaju.**

Preporuka:

- **ugovore o djelu zaključivati samo za poslove koji se obavljaju jednokratno i za koje nisu sistematizovana radna mjesta.**

Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih iskazani su u iznosu od 140.650 KM, a čine ih:

	KM
Troškovi ostalih primanja i naknada zaposlenih	140.650
Prevoz zaposlenika na posao i sa posla	105.616
Ostale naknade (stručno usavršavanje, bolest, invalidnost, smrtni slučaj)	13.604
Topli obrok	11.180
Otpremnine	10.250

Prevoz zaposlenika na posao i sa posla iskazan je u iznosu od 105.616 KM. Društvo isplaćuje naknadu troškova za prevoz na posao i sa posla u iznosu cijene mjesečnog kupona u gradskom javnom prevozu utvrđenom prema zonama stanovanja zaposlenika u odnosu na sjedište poslodavca.

Ostale naknade iskazane su u iznosu 13.604 KM najvećim dijelom odnose se na naknade za stručno usavršavanje za upravljanje CNC mašinama (6.640 KM) i novčane pomoći u slučaju smrti (2.939 KM).

Topli obrok iskazan je u iznosu od 11.180 KM, a obračunava se na osnovu mjesečnih odluka Direktora u visini od 0,5-1 % prosječne mjesečne plaće u FBiH za zaposlenike kojima ishrana nije osigurana u sjedištu poslodavca u skladu sa Pravilnikom o radu.

Otpremnine prilikom odlaska u penziju isplaćene su u iznosu od 10.250 KM a isplaćuju se u skladu sa članom 57. i 66. granskog Kolektivnog ugovora u zavisnosti po kojem osnovu je zaposlenik stekao pravo na otpremninu.

U toku kalendarske godine zaposlenik ili njegova porodica imaju pravo na pomoć u visini jedne prosječne plaće u FBiH u slučaju smrti zaposlenika ili člana njegove uže porodice, teže bolesti ili invalidnosti zaposlenika ili člana porodice.

Troškovi ostalih primanja i naknada zaposlenih regulisani su i isplaćeni u skladu s Pravilnikom o plaćama i pojedinačnim odlukama direktora o visini utvrđenih naknada.

Troškovi naknada članovima odbora, komisija i sl. iskazani su u iznosu od 116.538 KM, a najvećim dijelom odnose se na isplaćene naknade članovima Nadzornog odbora, Odbora za reviziju i opunomoćenicima za rad u Skupštini sa pripadajućim porezima i doprinosima.

Troškovi naknada Nadzornog odbora iznose 62.160 KM, troškovi naknada Odbora za reviziju iznose 5.125 KM, a troškovi naknada članovima Skupštine 2.952 KM.

Iznos naknade predsjedniku Nadzornog odbora utvrđena je na mjesečnom nivou u iznosu od jedne prosječne neto plaće isplaćene u FBiH u protekla tri mjeseca, dok je za članove ona utvrđena u iznosu od 80% od prosječne neto plaće.

Iznos naknade, po sačinjenom godišnjem izvještaju, predsjedniku Odbora za reviziju utvrđena je u visini od jedne prosječne neto plaće isplaćene u FBiH u protekla tri mjeseca, dok je za članove ona utvrđena u

iznosu od 80% od prosječne neto plaće. Troškovi naknada članovima odbora obračunati su i evidentirani u skladu sa internim aktima i kriterijima za utvrđivanje visine naknada.

6.1.2.7 Amortizacija

Troškovi amortizacije iskazani su u iznosu od 824.105 KM. Obračunavaju se linearnom metodom otpisa, tokom procijenjenog vijeka trajanja imovine za svako pojedinačno sredstvo, u skladu sa usvojenim politikama Društva.

6.1.2.8 Troškovi primljenih usluga

Troškovi primljenih usluga iskazani su u iznosu od 604.426 KM i najvećim dijelom odnose se na: usluge kooperanata na doradi učinaka (363.748 KM), usluge tekućeg održavanja (49.254 KM), usluge održavanja softvera (21.199 KM), komunalne usluge (20.096 KM), revizijske usluge (21.668 KM), advokatske usluge (19.298 KM) i transportne usluge u cestovnom prometu (12.651 KM).

Usluge kooperanata na doradi učinaka odnose se na usluge angažovanja drugih pravnih lica prilikom izrade, dorade i popravke gotovih proizvoda kao što su usluge sito štampe, kovanja i rezanja cijevi, bruniranje, žarenje i slično.

Na osnovu izvršene analize troškova primljenih usluga, nije uočeno značajnije odstupanje u načinu evidentiranja i klasifikacije ovih troškova. U strukturu troškova prisutne su različite vrste usluga koje su uobičajene u poslovanju Društva. Troškovi su iskazani u skladu sa njihovom prirodom i raspoloživom dokumentacijom.

6.1.2.9 Ostali poslovni rashodi i troškovi

Ostali poslovni rashodi i troškovi iskazani su u iznosu od 203.336 KM i najvećim dijelom odnose se na troškove poreza, naknada i drugih dadžbina (117.269 KM), troškove obrade kredita i platnog prometa (36.746 KM), telefonskih usluga (17.868 KM) i sudske i prateće troškove (7.664 KM).

6.1.2.10 Ostali rashodi i gubici

Ostali rashodi i gubici iskazani su u iznosu od 22.587 KM, od kojih su najznačajniji rashodi po osnovu ispravke vrijednosti grešaka iz ranijih godina (17.238 KM) i kazne za privredne presteupe i prekršaje (500 KM).

6.1.3 Finansijski rezultat

Društvo je u finansijskim izvještajima za 2025. godinu iskazalo negativan finansijski rezultat – neto gubitak od 1.645.124 KM, dok je prethodne godine gubitak iznosio 2.272.051 KM.

S obzirom na to da Društvo:

- nije izvršilo ocjenu postoje li bilo kakvi pokazatelji da je vrijednost nekog sredstva umanjena, niti je vršena procjena nadoknadive vrijednosti za takva sredstva shodno odredbama MRS-a 36 – Umanjenje vrijednosti imovine i Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH (tačka 6.2.1.1 Izvještaja);
- ne prati ročnu strukturu zaliha, niti je u tekućoj i prethodnim godinama na datum bilansa vršilo procjenu njihovog nadoknadivog iznosa u skladu sa zahtjevima iz paragrafa 9. MRS-a 2 – Zalihe (tačka 6.2.2.1 Izvještaja);
- nije izvršilo procjenu očekivanih kreditnih gubitaka za potraživanja u iznosu od 917.750 KM u skladu sa zahtjevima MSFI-ja 9 – Finansijski instrumenti (tačka 6.2.2.2 Izvještaja);
- nije izvršilo rezervisanja po aktuelnim sudskim sporovima u skladu s MRS-om 37 – Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva u iznosu od najmanje 2.398.681 KM (tačka 8. Izvještaja).



ne možemo potvrditi iskazani finansijski rezultat (gubitak) Društva jer da je postupilo u skladu sa navedenim tačkama iskazani negativan finansijski rezultat (gubitak) bio bi veći.

6.2 BILANS STANJA – IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU PERIODA

6.2.1 Dugoročna imovina

Struktura dugoročne imovine na datum bilansa je:

	31. 12. 2025.	31. 12. 2024.
STALNA SREDSTVA I DUGOROČNI PLASMANI	10.386.628	8.222.676
Nekretnine, postrojenja i oprema	8.748.429	6.594.341
Nematerijalna imovina	1.327.874	1.628.334
Dati avansi	310.325	-

KM

6.2.1.1 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema predstavljaju najveći dio stalnih sredstava i iskazani su u neto iznosu od 8.748.429 KM.

Struktura i promjene na nekretninama, postrojenjima i opremi daju se u tabeli:

Opis	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski i kanc. namještaj	Transportna sredstva	Mater. sred. u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost							
na 1. 1. 2025.	3.556.807	4.157.883	1.582.558	907.537	50.165	-	10.254.949
- direktna povećanja u 2025. godini	-	42.004	2.464.033	57.946	93.000	20.750	2.677.733
- prenos sa pripreme	-	-	-	-	-	-	-
na 31. 12. 2025.	3.556.807	4.199.887	4.046.591	965.483	143.165	20.750	12.932.682
Akumulirana amortizacija							
na 1. 1. 2025.	-	2.710.982	537.850	394.749	26.027	-	3.660.608
- amortizacija	-	39.007	355.746	121.356	7.537	-	523.647
na 31. 12. 2025.	-	2.740.989	893.596	516.105	33.564	-	4.184.254
Neto knjigov. vrijednost							
na 31. 12. 2024.	3.556.807	1.455.901	1.044.708	512.788	24.138	-	6.594.342
na 31. 12. 2025.	3.556.807	1.458.898	3.152.995	449.378	109.601	20.750	8.748.429

Zemljište je iskazano u iznosu od 3.556.807 KM i u 2025. godini nije bilo promjena na ovoj poziciji.

Građevinski objekti iskazani su u iznosu od 1.458.898 KM, a čine ih proizvodni i prateći objekti i ostali građevinski objekti. Povećanje na ovoj poziciji odnosi se na sanaciju objekta. Smanjenje vrijednosti građevinskih objekata se odnosi na obračunatu amortizaciju.

Postrojenja i oprema iskazani su u iznosu od 3.152.995 KM, a čini ih postrojenja i oprema za proizvodnju, kancelarijska i informatička oprema. Povećanje vrijednosti postrojenja i opreme u iznosu od 2.464.033 KM najvećim dijelom se odnosi na nabavku opreme za proizvodnju.

Sa firmom Sobol Q d.o.o. sklopljen je ugovor za nabavku opreme u vrijednosti od 1.350.000 KM. Također, četiri CNC mašine u vrijednosti od 1.061.918 KM (542.950 EUR) nabavljene su od dobavljača Taxip SA, Švicarska, iz kredita Razvojne banke. Smanjenje na ovoj poziciji odnosi se na rashodovanu opremu i obračunatu amortizaciju za 2025. godinu.

Transportna sredstva iskazana su u iznosu od 109.601 KM. Povećanje u iznosu od 93.000 KM odnosi se na nabavku tri viljuškara i pogonskog valjkastog transportera od firme Sobol Q d.o.o. na osnovu sklopljenog ugovora. Smanjenje vrijednosti ovih sredstava odnosi se na obračunatu amortizaciju za 2025. godinu.

Dati avansi za nekretnine, postrojenja i opremu iskazani su u iznosu od 310.325 KM i odnose se na date avanse za kupovinu proizvodne opreme.

Amortizacija stalnih sredstava vrši se linearnom metodom otpisa stalnih sredstava, i to za svako pojedinačno sredstvo tokom procijenjenog korisnog vijeka sredstva. Stope amortizacije date su u tabeli:

Grupa sredstava	Vijek trajanja (god.)	Stopa amortizacije (%)
Nematerijalna imovina	6,6 - 12,5	8- 15
Građevinski objekti	40	2,5
Postrojenja i oprema	5 - 14,2	7-20
Vozila	7-8	12,5 - 14,3
Alati, pogonski i kancelarijski namještaj	6,6 - 10	10-15

Procjena vrijednosti umanjenja sredstava

Prema MRS-u 36 – Umanjenje vrijednosti sredstava, na kraju svakog izvještajnog perioda subjekt treba ocijeniti postoji li bilo kakav pokazatelj da je vrijednost nekog sredstva umanjena. Ako takav pokazatelj postoji, subjekt treba da procijeni nadoknadivi iznos za takvo sredstvo. Navedeno može imati za posljedicu da se knjigovodstvena vrijednost stalnih sredstava može razlikovati od one koja bi se utvrdila prema zahtjevima standarda. Također, u skladu s članom 28. Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH, subjekti od javnog interesa obavezni su, u situacijama kada to zahtijevaju MRS/MSFI, izvršiti procjenu vrijednosti ukupne imovine i kapitala sa stanjem na dan kada završava poslovna godina, te izvještaj o izvršenoj procjeni učiniti javno dostupnim. Procjena vrijednosti ima za cilj utvrditi knjigovodstvenu, tržišnu, nadoknadivu, sadašnju, fer, zamjensku, likvidacionu i/ili poslovnu vrijednost pravnih lica, odnosno imovine, obaveza i kapitala, a na osnovu vjerodostojne dokumentacije, fizičke sposobnosti predmeta procjene i budućih novčanih primitaka i izdataka, u skladu sa pravilima struke. Također, u skladu sa MRS - om 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema paragraf 51. potrebno je preispitati ostatak vrijednosti i korisni vijek upotrebe imovine barem jednom na kraju svake finansijske godine.

Vrijednost stalnih sredstava na 31. 12. 2025. godine u poslovnim knjigama iskazana je u neto iznosu od 8.748.429 KM. Društvo nije na datum bilansa vršilo ocjenu postoje li bilo kakvi pokazatelji da je vrijednost nekog sredstva umanjena, niti je vršena procjena nadoknadive vrijednosti za takva sredstva, shodno paragrafu 9. i ostalim zahtjevima iz MRS-a 36 – Umanjenje vrijednosti sredstava. Također, nije preispitalo ostatak vrijednosti i korisni vijek upotrebe imovine barem jednom u skladu sa MRS-om 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, za šta je i data preporuka u Pismu menadžmentu.

Budući da Društvo nije izvršilo ocjenu da li postoje pokazatelji da je vrijednost nekog sredstva umanjena niti je u skladu s tim izvršena procjena vrijednosti imovine kojom raspolaže, ne možemo potvrditi da je knjigovodstvena vrijednost stalnih sredstava realna, te se ona može razlikovati od one koja bi se utvrdila prema zahtjevima Zakona i Standarda, a to može imati za posljedicu da su stalna sredstva i finansijski rezultat za 2025. godinu precijenjeni.

Preporuka:

- *na datum bilansa vršiti ocjenu postoje li bilo kakvi pokazatelji da je vrijednost nekog sredstva umanjena, odnosno procjenu nadoknadive vrijednosti takvog sredstva, u skladu sa*

zahtjevom MRS-a 36 – Umanjenje vrijednosti sredstava i Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH.

Vlasništvo nad nekretninama

Društvo raspolaže dokazima o vlasništvu nad svim nekretninama u posjedu.

Hipoteke i založno pravo

Društvo ima ograničenja u raspolaganju imovinom, po osnovu hipoteka koje su upisali Porezna uprava FBiH, Privredna banka Sarajevo d.d., Razvojna banka i Privatni partner.

Prema dostavljenom Zemljišnoknjižnom izvatku upisane su sljedeće hipoteke na imovinu i to:

- založno pravo na nekretnine u iznosu od 1.666.000 KM do konačne otplate po ugovoru o otkupu imovinskih prava privatnog partnera od 10. 1. 2024. godine;
- zakonska hipoteka na nekretninama u korist Porezne uprave FBiH, Kantonalni porezni ured Sarajevo vezano za izmirenje poreznih obaveza.

6.2.1.2 Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina priznaje se samo ako je vjerovatno da će buduće ekonomske koristi koje su pripisivane sredstvu pritjecati u Društvo te da se trošak nabavke može pouzdano utvrditi. Nematerijalna imovina početno se iskazuje i vrednuje u finansijskim izvještajima po trošku nabavke. Troškovi nabavke sadrže troškove kupovine i troškove potrebnog prilagođavanja dugotrajne nematerijalne imovine.

Nematerijalna imovina iskazana je u neto iznosu od 1.327.874 KM a čine je: dugoročna ulaganja u razvoj materijala i proizvoda priznata na osnovu Odluke Uprave iz 2018. godine u iznosu od 460.325 KM (ukupna ispravka 268.234 KM) i otkup imovinskih prava u iznosu od 1.660.000 KM (ukupna ispravka 524.227 KM) na osnovu ugovora od 10. 1. 2024. sa fizičkim licem – Huseyin Gull do konačne otplate, odnosno do 23. 4. 2025. godine. **Do okončanja revizije uplaćena je samo jedna rata. Ugovoreni iznos obezbijeđen je hipotekom na nekretnini Društva.**

6.2.2 Kratkoročna imovina

6.2.2.1 Zalihe

U knjigovodstvenim evidencijama na 31. 12. 2025. godine iskazane su zalihe materijala, rezervnih dijelova, alata i sitnog inventara u iznosu od 7.431.968 KM.

U skladu sa MRS-om 2 – Zalihe, zalihe se trebaju vrednovati po trošku ili po neto utrživoj vrijednosti, zavisno od toga što je niže. Također, ovaj Standard nalaže da se procjene neto utržive vrijednosti zasnivaju na najnovijim pouzdanim dokazima koji postoje u vrijeme davanja procjena iznosa zaliha za koje se očekuje da će biti realizovani. Ove procjene uzimaju u obzir promjene cijena ili troškova direktno povezane s događajima nakon kraja perioda u mjeri u kojoj ti događaji potvrđuju uslove koji su postojali na kraju perioda.

Zalihe sirovina, materijala, rezervnih dijelova i sitnog inventara iskazane su u iznosu od 2.069.071 KM, a sastoje se od zaliha sirovina i materijala u skladištu (1.957.062 KM), rezervnih dijelova (109.583 KM) i sitnog inventara (2.426 KM).

Otpis sitnog inventara se vrši metodom 100% otpisa prilikom stavljanja u upotrebu.

Na poziciji gotovih proizvoda iskazano je stanje u iznosu od 1.106.557 KM i najvećim dijelom se odnosi na proizvedene RPG - ove u ranijem periodu.

Društvo nema računovodstvene politike niti interni akt kojim je propisan način knjigovodstvenog evidentiranja i praćenja proizvodnje i realizacije gotovih proizvoda.

Proizvodnja u toku iskazana je u iznosu od 3.531.408 KM, od čega je najveći dio (3.121.611 KM) evidentiran u 2024. godini. Međutim, nije nam prezentirana dokumentacija koja je služila kao osnov

za ovo knjiženje. U 2025. godini nije bilo promjena na ovoj poziciji. Popisna komisija je u svom izvještaju također navela da podaci o nedovršenoj proizvodnji nisu realni i tačni. Zbog nepostojanja knjigovodstvenih evidencija za ovu poziciju ne možemo potvrditi da je iskazana istinito i fer u skladu sa članom 16. stav 2. Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH.

Nije moguće utvrditi efekte na iskazane rashode, prihode i finansijski rezultat.

Također, Društvo ne prati ročnu strukturu zaliha, već se one prate samo količinski, ne utvrđuje se njihova neto nadoknativa vrijednost na datum bilansa.

Društvo je prezentovalo radne naloge u proizvodnji za iskazane zalihe gotovih proizvoda. Artikli na zalihamo gotovih proizvoda vode se po trošku materijala sa uključenim troškovima direktnog rada, amortizacije, režijskih troškova i sl. Nisu nam prezentovani normativi i sastavnice za proizvodnju. Zbog toga nismo bili u mogućnosti utvrditi tačnost iskazanih stanja i da li su troškovi konverzije zaliha uvršteni u njihovu cijenu koštanja, zbog čega nije moguće utvrditi efekte razlike između prodajne cijene i cijene koštanja.

Na osnovu navedenog, ne možemo potvrditi da su zalihe u iznosu od 7.431.968 KM vrednovane u skladu sa zahtjevima paragrafa 9. MRS-a 2 – Zalihe, prema kojem se one vrednuju po trošku ili neto prodajnoj vrijednosti, u zavisnosti od toga koja je niža. Efekte usklađenja vrijednosti zaliha na finansijski rezultat nismo mogli utvrditi.

Dati avansi iskazani su u iznosu od 670.995 KM i odnose se na avanse za sirovine i materijal dat u 2025. godini:

- dobavljačima u zemlji 461.516 KM od kojih su najveći: Kovan Group Gračanica za nabavku kotla sa pratećom opremom za grijanje u proizvodnim prostorijama (191.585 KM), Smart Energo Sistemi (75.800 KM), Porsche Inter auto BH (70.633 KM) i Arial Banja Luka (46.309 KM);
- dobavljačima u inostranstvu 209.468 KM od kojih je najveći Techsavant, INC New York 208.878 KM za nabavku mašine za duboko bušenje.

Preporuke:

- **utvrditi i pratiti ročnu strukturu zaliha na osnovu koje bi se na datum bilansa izvršila procjena nadoknativne vrijednosti zaliha, u skladu sa zahtjevima MRS-a 2 – Zalihe;**
- **računovodstvenim politikama Društva propisati knjigovodstveno evidentiranje i praćenje proizvodnje i realizacije gotovih proizvoda.**

6.2.2.2 Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca iskazana su u iznosu od 917.750 KM i obuhvataju potraživanja od kupaca u zemlji (107.586 KM) i inostranstvu (810.164 KM).

Ročna struktura potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu prikazana je u sljedećoj tabeli:

Naziv	Do 30 dana	Od 30 do 90 dana	Od 90 do 180 dana	Od 180 do 360 dana	Preko 365 dana	Ukupno
Potraživanja od kupaca	58.370	32.124	6.693	-	839.920	917.750

Prema zahtjevima MSFI-ja 9 – Finansijski instrumenti, subjekt je dužan mjeriti rezervacije za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca u skladu sa procjenom očekivanih kreditnih gubitaka za takva potraživanja, te njihovim grupisanjem prema zajedničkim karakteristikama kreditnog rizika. Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca se provodi korištenjem pojednostavljenog pristupa koji sugeriše korištenje matrice očekivanih kreditnih gubitaka (matrica za utvrđivanje umanjenja vrijednosti), pomoću ročne strukture potraživanja od kupaca i utvrđene korespondentne stope očekivanih kreditnih gubitaka.

Uvidom u ročnu strukturu, potraživanja starija od godinu dana najvećim dijelom se odnose na potraživanja od kupca M Adler d.o.o. Hrvatska (780.756 KM). Društvo nije na kraju poslovne godine, a

prije sastavljanja finansijskih izvještaja izvršilo usaglašavanje potraživanja putem izvoda otvorenih stavki u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH. **Aktivnosti na naplati ovog potraživanja nisu poduzete, a nije izvršena ni ispravka na teret rashoda.**

Nije izvršena ocjena očekivanih kreditnih gubitaka od nenaplaćenih potraživanja u iznosu od 917.750 KM u skladu sa zahtjevima MSFI-ja 9 – Finansijski instrumenti koji nalaže procjenu očekivanih kreditnih gubitaka i ispravku vrijednosti u skladu sa izvršenom procjenom, za šta je data preporuka u Pismu menadžmentu. Navedeno za posljedicu može imati da su rashodi potcijenjeni, a potraživanja i finansijski rezultat precijenjeni za iznos utvrđenog usklađivanja prema Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Preporuka:

- *ispravku vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja starijih od godinu dana vršiti na teret rashoda tekućeg perioda, a na datum bilansa procijeniti očekivane kreditne gubitke u skladu sa zahtjevima MSFI-ja 9 – Finansijski instrumenti, radi realnog iskazivanja imovine i finansijskog rezultata.*

6.2.2.3 Novac i novčani ekvivalenti

Struktura gotovine i gotovinskih ekvivalenata na datum bilansa je sljedeća:

	KM	
	31. 12. 2025.	31. 12. 2024.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.208.009	851.606
Transakcijski račun – domaća valuta	1.207.597	218.370
Transakcijski račun – strana valuta	320	632.040
Blagajna – domaća valuta	92	1.196

Gotovina i gotovinski ekvivalenti na 31. 12. 2025. godine iskazani su u iznosu od 1.208.009 KM, a odnose se na novčana sredstva koja se nalaze na računima kod poslovnih banaka i blagajni.

Transakcijski računi otvoreni su kod poslovnih banaka u zemlji: Union Banka d.d. Sarajevo (glavni račun), Ziraat Banka d.d. Sarajevo, Addiko banka d.d. Sarajevo, Privredna banka d.d. Sarajevo i Razvojna banka FBiH d.d. Sarajevo. Računi su otvoreni za poslovanje u domaćoj valuti i stranim valutama (EUR i USD). Ugovori s bankama potpisani su u ranijem periodu. Direktor Društva ovlašten je za potpisivanje i raspolaganje sredstvima.

Blagajna (domaća valuta) je regulisana Pravilnikom o blagajničkom poslovanju, a odnosi se na gotovinske isplate/uplate putem blagajne u sjedištu Društva. U glavnoj blagajni se evidentiraju: novčana sredstva podignuta sa transakcijskog računa u KM, isplate putnih naloga i dnevnica za službena putovanja u zemlji i inostranstvu i manji računi. Visina blagajničkog maksimuma iznosi 5.000 KM i određena je Odlukom direktora u skladu sa Uredbom o uslovima i načinu plaćanja gotovim novcem kojom je definisano da visinu blagajničkog maksimuma poslovni subjekti utvrđuju na osnovu prosječnih dnevnih isplata iz blagajne u prethodnom mjesecu, kao i drugih uslova koji su od uticaja za potrebu držanja gotovog novca.

6.2.2.4 Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja

Ostala kratkoročna potraživanja iskazana su u iznosu od 461.535 KM i najvećim dijelom se odnose na potraživanja za PDV - odbitni ulazni porez (168.639 KM) i unaprijed plaćene troškove (174.330 KM).

6.2.3 Kapital

Na datum bilansa iskazan je kapital sa sljedećom strukturom:

	KM	
	31. 12. 2025.	31. 12. 2024.
KAPITAL	(894.043)	751.081
Vlasnički kapital	5.833.380	5.833.380



Zakonske rezerve	21.809	21.809
Akumulirana dobit ranijeg perioda	306.775	306.775
Gubitak ranijih godina	(5.410.883)	(3.138.832)
Gubitak tekuće godine	(1.645.124)	(2.272.051)

Vlasnički kapital iskazan je u iznosu od 5.833.380 KM i jednak je kapitalu iskazanom u sudskom registru i čine ga 583.338 dionica nominalne vrijednosti 10 KM.

Osnovni kapital u većinskom je vlasništvu Vlade FBiH 51%, ZIF „BOSFIN“ d.d. Sarajevo 24,75%, Mujić Mehmeda 9,51% i ZIF „EUROFOND-1“ d.d. Sarajevo 5% te ostalih malih dioničara 9,7%.

Zakonske rezerve iskazane su u iznosu od 21.809 KM i odnose se na statutarne i druge rezerve.

Akumulirana dobit iskazana je u iznosu od 306.775 KM i čini je dobit iz prethodnih perioda.

Gubitak tekuće godine iskazan je u iznosu od 1.645.124 KM.

Ukupan gubitak iznosi 7.056.007 KM što je više od trećine osnovnog kapitala i fonda rezervi.

Društvo je u finansijskim izvještajima na 31. 12. 2025. godine iskazalo ukupni gubitak 7.056.007 KM (gubitak iz tekuće godine sa prenesenim gubicima) veći od visine osnovnog kapitala, čime je, u skladu sa članom 8. Zakona o finansijskom poslovanju, kapital postao neadekvatan. Nisu provedene redovne mjere upravljanja rizikom niti su shodno članu 9. navedenog Zakona analizirani uzroci nastanka neadekvatnosti kapitala i predlagane odgovarajuće mjere za prevazilaženje takvog stanja. Posljedica navedenog je da se obaveze prema dobavljačima ne izmiruju redovno i u propisanim rokovima, u skladu sa zahtjevima Zakona o finansijskom poslovanju (šire pojašnjeno u tački 6.2.4.3 Izvještaja).

Do okončanja revizije organi upravljanja Društva (Skupština, Nadzorni odbor i Uprava) nisu donijeli mjere za ostvarenje adekvatnosti kapitala i unapređenja poslovanja Društva, koje bi bile provodive u praksi.

Preporuke:

- *analizirati uzroke neadekvatnosti kapitala i u vezi s tim poduzeti aktivnosti na osiguranju njegove adekvatnosti kako bi se obezbijedilo redovno izmirivanje svih obaveza u skladu sa Zakonom o finansijskom poslovanju;*
- *poduzeti aktivnosti na donošenju mjera za unapređenje poslovanja te poslove obavljati savjesno, sa pažnjom dobrog privrednika, kako bi organi Društva, svako iz svoje nadležnosti, djelovali u najboljem interesu Društva, u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.*

6.2.4 Obaveze

U finansijskim izvještajima, na 31. 12. 2025. godine, iskazane su obaveze u iznosu od 21.301.032 KM i odnose se na dugoročne obaveze (7.319.795 KM), odgođene porezne obaveze (26.833 KM) i kratkoročne obaveze (13.954.404 KM).

6.2.4.1 Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze iskazane su u iznosu od 7.319.795 KM i odnose se na finansijske obaveze po amortizovanom trošku (5.488.888 KM), rezervisanja (757.704 KM), odgođene prihode (713.421 KM) i ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (359.782 KM).

Dugoročne finansijske obaveze po amortizovanom trošku iskazane su u iznosu od 5.488.888 KM i odnose se na obaveze po osnovu dugoročnog kredita Razvojne banke FBiH odobrenog iz Kreditne linije za dugoročno kreditiranje stalnih sredstava. Ugovor je zaključen 23. 7. 2025. godine, a sredstva su prebačena na račun Društva 1. 8. 2025. godine. Kredit u iznosu 5.700.000 KM odobren je za kupovinu stalnih sredstava (3.990.000 KM) i tekućih sredstava (1.710.000 KM). Odobreni iznos za kupovinu stalnih sredstava odnosi se na sanaciju objekata i prateće infrastrukture (1.340.000 KM), nabavku mašina, alata i opreme za unapređenje procesa proizvodnje (1.300.000 KM) i kupovinu mašina i opreme za proizvodnju drvne ambalaže od društva SOBOL Q d.o.o. (1.350.000 KM). Rok otplate kredita je 120 mjeseci, uključujući 12



mjeseci grace perioda počevši od dana doznake kreditnih sredstava na transakcijski račun Društva uz fiksnu kamatnu stopu od 3,9 % na godišnjem nivou. Aneks ugovora zaključen je 9. 9. 2025. godine kojim je izvršena izmjena strukture ulaganja u stalna sredstva te su revidirani iznosi za sanaciju objekata i prateće infrastrukture (1.001.221 KM), nabavku mašina, alata i opreme za unapređenje procesa proizvodnje (1.409.279 KM) i kupovinu mašina i opreme za proizvodnju drvne ambalaže od društva SOBOL Q d.o.o. (1.579.500 KM).

Dugoročna rezervisanja u finansijskim izvještajima iskazana su u iznosu od 757.704 KM i odnose se na rezervisanja za započete sudske sporove (704.392 KM) i na otpremnine prilikom odlaska u penziju (53.312 KM).

Odgođeni prihodi iskazani su u iznosu od 713.421 KM, a odnose se na unaprijed naplaćene i odložene prihode evidentirane u skladu sa MRS-om 20 – Računovodstvo državnih davanja i objavljivanje državne pomoći. Ugovor o realizaciji dodijeljenih grant sredstava zaključen je 10. 12. 2024. godine između Društva i Federalnog ministarstva energije, rudarstva i industrije u okviru projekta „Kapitalni transferi javnim preduzećima – namjenska industrija za unapređenje proizvodnih procesa“. Društvu su odobrena sredstva u iznosu od 1.000.000 KM za nabavku četiri CNC mašine sa alatima za mašinsku obradu metala, uz obavezu podnošenja Izvještaja o namjenskom utrošku sredstava. Nabavka mašina realizovana je tokom 2025. godine, a prihod je priznat u visini obračunate amortizacije u iznosu od 161.818 KM.

Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja iskazane su u iznosu od 359.782 KM a odnose se na ostale dugoročne obaveze koje se, u skladu sa odlukama nadležnih organa, mogu konvertovati u kapital. Navedeni iznos predstavlja obavezu evidentiranu po osnovu ranije otpisanog „Iračkog duga“, odnosno sredstva koja je Vlada FBiH uplatila u prethodnim godinama u korist budžeta PIO/MIO za zaposlenike Društva. U skladu sa Odlukom Vlade FBiH ova sredstva se, do donošenja konačne odluke o njihovoj namjeni, iskazuju kao razgraničenja. Odlukom Vlade FBiH iz 2012. godine prvobitno dodijeljen iznos od 491.045 KM je smanjen na 359.782 KM⁴ koliko iznosi stanje iskazano na datum bilansa.

6.2.4.2 Odgođene porezne obaveze

Odgođene porezne obaveze iskazane su u iznosu od 26.833 KM, a rezultat su primjene nižih stopa amortizacije u odnosu na maksimalne dozvoljene stope amortizacije koje su propisane Zakonom o porezu na dobit.

6.2.4.3 Kratkoročne obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze iskazane su u iznosu od 13.954.404 KM i odnose se na kratkoročne finansijske obaveze po amortizovanom trošku (8.001.641 KM), odgođene prihode (276.021 KM) i ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (5.676.742 KM).

Kratkoročne finansijske obaveze po amortizovanom trošku iskazane su u iznosu od 8.001.641 KM i odnose se na obaveze prema dobavljačima (5.999.423 KM), kratkoročne obaveze po uzetim kreditima (1.180.691 KM) i ugovorene obaveze (821.527 KM).

Obaveze prema dobavljačima odnose se na obaveze prema dobavljačima u zemlji (5.798.223 KM) i u inostranstvu (201.200 KM).

Obaveze prema dobavljačima u zemlji najvećim dijelom odnose se na obaveze prema: Huseyin Gull u iznosu od 1.549.333 KM (nije bilo prometa tokom godine), SMART ENERGO SISTEMI d.o.o. Pale u iznosu od 510.086 KM (promet 611.658 KM), Oberon d.o.o. Vučija Luka u iznosu od 474.148 KM (promet 276.459 KM), SOBOL Q d.o.o. Hadžići u iznosu od 401.073 KM (promet 1.604.374 KM), Pretis d.d. Vogošća u iznosu od 280.949 KM (promet 130.596 KM), ŠUJICA-DRVO d.o.o. Kupres u iznosu od 246.542 KM (promet 582.856 KM), Regent grupa d.o.o. Vitez u iznosu od 237.983 KM (promet 241.936 KM), BNT TMIH d.d. Novi Travnik u iznosu od 167.219 KM (promet 191.105 KM), Ritter d.o.o. u iznosu od 154.431 KM (promet 41.314 KM), Nutal d.o.o. Vitez u iznosu od 147.667 KM (promet 417.732 KM), Isowood Gračanica u iznosu od 139.315 KM (promet 41.632 KM) i Zrak d.d. Sarajevo u iznos od 121.599 KM (promet 2.831 KM).

⁴ „Sl. novine FBiH“, br. 73/12; V.1090/2012

Od iskazanih obaveza prema dobavljačima u inostranstvu najveći dio odnosi se na obaveze prema TEXIMP SA Švicarska u iznosu od 122.826 KM (promet 1.061.918 KM) i ALFLETH ENGINEERING AG Švicarska u iznosu od 78.233 KM (nije bilo prometa tokom godine).

Prema starosnoj strukturi obaveze prema dobavljačima iznos od 187.055 KM predstavlja obaveze koje nisu dospjele za plaćanje na 31. 12. 2025. godine, a sve ostale obaveze Društvo nije izmirilo u skladu sa ugovorenim rokovima. Navedeno nije u skladu sa članom 4. i 12. Zakona o finansijskom poslovanju, prema kojima je uprava dužna poduzeti sve potrebne mjere kako bi se osigurala likvidnost, a obaveze izmirivale u roku do 60 dana, izuzetno u dužem roku, ali ne dužem od 90 dana. Vršeno je usaglašavanje obaveza prema dobavljačima putem izvoda otvorenih stavki, ali u najvećem dijelu obaveze nisu usaglašene.

Kratkoročne obaveze po uzetim kreditima iskazane u iznosu od 1.180.691 KM odnose se na ostale kratkoročne kredite i zajmove uzete u zemlji (969.579 KM) i kratkoročni dio dugoročnih obaveza po kreditu Razvojne banke (211.112 KM).

Kratkoročni krediti i zajmovi uzeti u zemlji iskazani su u iznosu od 969.579 KM, a najvećim dijelom odnose se na obaveze po osnovu kratkoročnih pozajmica primljenih od društva Unis Ginex d.d. Goražde (504.150 KM) i Igman d.d. Konjic (428.277 KM). Navedeni iznosi obuhvataju obaveze po osnovu pozajmica iz ranijeg perioda, kao i nova zaduženja realizovana tokom 2025. godine. Ugovor sa Unis Ginex d.d. Goražde zaključen je 11. 3. 2025. godine na iznos od 450.000 KM sa rokom povrata do 31. 12. 2025. godine uz godišnju kamatnu stopu od 3%. Aneksom ugovora od 4. 2. 2026. godine rok za povrat pozajmice produžen je do 30. 6. 2026. godine. Novi Ugovor o beskamatnoj pozajmici sa društvom Igman d.d. Konjic zaključen je 30. 5. 2025. godine na iznos od 150.000 KM i rokom povrata od 60 dana od dana zaključenja ugovora. Stanje obaveze potvrđeno je izvodima otvorenih stavki.

Ugovorene obaveze iskazane u iznosu od 821.527 KM odnose se na primljene avanse kupaca u zemlji (710.809 KM) i u inostranstvu (110.718 KM). Obaveze nisu potvrđene izvodima otvorenih stavki.

Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja iskazane u iznosu od 5.676.742 KM najvećim dijelom odnose se na obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih primanja zaposlenih (4.607.676 KM), obaveze za naknade, poreze i doprinose fizičkim licima po osnovu ugovora o djelu (521.355 KM), na obaveze za naknade, poreze i doprinose članovima Skupštine, Nadzornog i Odbora za reviziju (128.660 KM), obaveze za poseban doprinos Fondu za profesionalnu rehabilitaciju (127.708 KM), obaveze za porez na imovinu (55.208 KM) i obaveze za kamate po kreditima (37.152 KM).

Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih primanja zaposlenih iskazane u iznosu od 4.607.676 KM odnose se na obaveze za doprinose za PIO/MIO (1.839.243 KM), doprinose za zdravstvo (1.248.921 KM), za neto plaće (655.228 KM), poreze i naknade u vezi sa plaćama (539.484 KM), doprinose za nezaposlenost (146.790 KM), obaveze za poreze, doprinose i ostale dadžbine na ostala primanja zaposlenih - prinudna naplata (146.144 KM) i obaveze za ostala neto primanja – topli obrok, otpremnina, obustave na plaću, naknade za službena putovanja (31.866 KM).

Društvo je 27. 11. 2024. godine sa Poreznom upravom FBiH zaključilo Sporazum o plaćanju dužnih javnih prihoda po Rješenjima o pokretanju postupaka prinudne naplate (iz 2021, 2022, 2023. i 2024. godine) i po prethodnom Sporazumu (iz 2022. godine) u 60 rata. Ukupni dug po odobrenom Sporazumu iznosi 5.911.337 KM (glavni dug 4.017.726 KM, troškovi postupka prinudne naplate 226.814 KM, kamate do I rate Sporazuma 695.687 KM, kamate po Sporazumu 971.110 KM). Mjesečna rata iznosi 98.522 KM i uredno se izmiruje. Kao garancija za plaćanje duga prihvaćene su nekretnine u vlasništvu Društva ukupne procijenjene vrijednosti 6.505.680 KM. Procjenu imovine izvršio je stalni sudski vještak arhitektonske struke prema Elaboratima o procjeni tržišne vrijednosti nekretnina u vlasništvu Društva. Krajnji rok otplate duga je novembar 2029. godine do kada je i garancija na snazi.

Odgođeni prihodi iskazani u iznosu od 276.021 KM odnose se na kratkoročni dio odloženih prihoda evidentiranih u skladu sa MRS-om 20 – Računovodstvo državnih davanja i objavljivanje državne pomoći-grantovi.

6.2.5 Popis imovine i obaveza

Na osnovu Odluke direktora od 17. 11. 2025. godine i Pravilnika o načinu i rokovima vršenja popisa formirane su popisne komisije za: popis zaliha materijala i rezervnih dijelova, popis nematerijalnih i materijalnih stalnih sredstava, popis nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda, popis materijala, i sitnog inventara i komisija za popis novčanih sredstava, potraživanja i obaveza, te centralna popisna komisija.

Obavezni godišnji popis prethodi izradi godišnjih finansijskih izvještaja, te ima za cilj da se utvrdi stvarno stanje imovine i obaveza i izvrši usklađivanje knjigovodstvenog sa stvarnim stanjem, kako bi godišnji finansijski izvještaji fer prikazivali finansijski položaj Društva i bili pouzdani korisnicima.

Prema članu 22. Zakona o računovodstvu i reviziji i članu 46. Pravilnika o računovodstvu, na kraju popisa, popisna komisija sastavlja izvještaj o obavljenom popisu, utvrđuje viškove i manjkove i dostavlja ga tijelu nadležnom za razmatranje rezultata popisa za odlučivanje o popisu.

Odlukom o provođenju popisa imovine i obaveza i Uputstvom o obavljanju priprema za popis i radu popisnih komisija definisan je rok za pojedinačne popisne komisije do 15. 1. 2026. godine.

Centralna popisna komisija je sačinila Elaborat (Izvještaj) o izvršenom popisu sredstava i obaveza.

Uvidom u Elaborat i Izvještaje popisnih komisija konstatovano je da:

- prilikom popisa zaliha materijala popisne komisije su konstatovale stanja po popisu, ali nisu izvršile analizu i procjenu zastarjelih zaliha prije svega imajući u vidu da je značajan iznos zaliha davno nabavljen i ne koristi se već godinama što je šire pojašnjeno u tački 6.2.2.1 Izvještaja;
- utvrđeni višak i manjak ne predstavljaju realne pokazatelje te je potrebno izvršiti usklađivanje stanja u skladištu i materijalnog knjigovodstva;
- prilikom popisa nedovršene proizvodnje komisija je konstatovala da podaci o nedovršenoj proizvodnji nisu realni;
- nije izvršen popis potraživanja, obaveza i novčanih sredstava sa stanjem na dan 31. 12. 2025. godine već su samo prepisane knjigovodstvene vrijednosti;
- Popisna komisija nije konstatovala da li je vršeno usaglašavanje potraživanja i obaveza putem Izvoda otvorenih stavki.

Na osnovu navedenih nepravilnosti ne može se potvrditi da je popisom utvrđeno stvarno stanje imovine i obaveza, te da je u poslovnim knjigama izvršeno usklađivanje knjigovodstvenog sa stvarnim stanjem, shodno Zakonu o računovodstvu i reviziji u FBiH.

Preporuka:

- *izvršiti popis imovine i obaveza i usaglasiti stvarno stanje utvrđeno popisom sa knjigovodstvenim stanjem, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH.*

6.3 IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

U Izvještaju o gotovinskim tokovima iskazano je početno stanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata u iznosu od 851.606 KM i konačno stanje u iznosu od 1.208.009 KM, što za rezultat ima neto povećanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata u iznosu od 356.403 KM.

Izvještaj o gotovinskim tokovima sačinjen je u skladu s Pravilnikom o sadržaju i formi finansijskih izvještaja za privredna društva.

6.4 IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU

U Izvještaju o promjenama na kapitalu za 2025. godinu iskazane vrijednosti na pojedinim pozicijama usklađene su sa iskazanim vrijednostima u Bilansu stanja i Bilansu uspjeha.

6.5 BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

U skladu sa tačkom 25. MRS-a 1 – Presentacija finansijskih izvještaja, Uprava treba, pri sastavljanju finansijskih izvještaja, procijeniti sposobnost subjekta da nastavi poslovati u vremenski neograničenom periodu. Međutim, **prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja Uprava nije postupila u skladu sa navedenim standardom jer nije izvršila procjenu, niti objavila značajnu neizvjesnost u vezi stalnosti poslovanja.**

Naime, Društvo je za 2025. godinu iskazalo gubitak u poslovanju u iznosu od 1.645.124 KM. Akumulirani gubitak prethodnih godina iskazan je u iznosu od 5.410.883 KM, što zajedno sa iskazanim gubitkom izvještajne godine premašuje trećinu osnovnog kapitala Društva. Kratkoročne obaveze na 31. 12. 2025. godine iskazane su u iznosu od 13.954.404 KM, a tekuća imovina iskazana je u iznosu od 10.020.361 KM. Protiv Društva se vodi značajan broj sudskih sporova ukupne vrijednosti od 3.103.072 KM. Navedene okolnosti stvaraju sumnju u sposobnost Društva da nastavi sa vremenski neograničenim poslovanjem, ali uprava prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja nije izvršila procjenu niti objavila značajnu neizvjesnost u vezi stalnosti poslovanja Društva u Bilješkama uz finansijske izvještaje u skladu sa MRS-om 1 – Presentacija finansijskih izvještaja.

Bilješke uz finansijske izvještaje nisu sastavljene u skladu sa zahtjevima MRS-a 1 – Presentacija finansijskih izvještaja, i zahtjevima ostalih Međunarodnih računovodstvenih standarda i Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, te s članom 38. Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH. U Bilješkama uz finansijske izvještaje nisu objavljene dodatne informacije, koje nisu prezentirane nigdje drugo u finansijskim izvještajima, ali su relevantne za njihovo razumijevanje. Dati su samo statistički podaci po bilansnim pozicijama (povećanje, smanjenje, učešće), a nisu date potrebne informacije i dodatna pojašnjenja korisnicima finansijskih izvještaja u skladu sa zahtjevima propisa koji uređuju objavljivanja uz finansijske izvještaje.

Preporuka:

- ***Bilješke uz finansijske izvještaje sastavljati u skladu sa zahtjevima MRS-a 1 – Presentacija finansijskih izvještaja i zahtjevima ostalih Međunarodnih računovodstvenih standarda, Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja i Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH.***

7. NABAVKE

Društvo pri provođenju postupaka nabavki roba i usluga ne primjenjuje Zakon o javnim nabavkama (u daljnjem tekstu: Zakon). Statutom je propisano da Direktor donosi provedbene propise za postupak nabavki i provođenje važećih zakona i propisa koji uređuju ovu oblast.

Društvo se 2021. godine obratilo Agenciji za javne nabavke sa upitom da li je u svom poslovanju obavezno primjenjivati Zakon pozivajući se na to da je profitno orijentisano i ima komercijalni odnosno industrijski karakter. Agencija u svom odgovoru nije dala mišljenje da li je Društvo obveznik primjene Zakona, nego se poziva na član 4. Zakona kojim su definisane kategorije ugovornih tijela, te da same institucije trebaju voditi računa da li potpadaju pod definiciju ugovornih organa. Nadzorni odbor i Skupština nisu donijeli interni akt kojim se potvrđuje da se Zakon o javnim nabavkama ne primjenjuje na Društvo.

Društvo je 2018. godine donijelo akt kojim je bio uređen postupak nabavki. Međutim, prema prezentiranim informacijama i utvrđenom stanju, navedeni akt se u 2025. godini nije primjenjivao. Nije prezentirana dokumentacija kojom bi se potvrdilo da je stavljen van snage.

Uprkos činjenici da Društvo kontinuirano vrši nabavke roba, usluga i radova značajne vrijednosti, konstatovano je da nisu uspostavljene procedure koje uređuju proces nabavki, niti su doneseni interni akti kojima bi se definisali način planiranja, provođenja, odobravanja i praćenja nabavki.

Prema izjavi rukovodioca komercijalne službe, prilikom nabavki se u pravilu pribavljaju tri ili više ponuda, nakon čega se vrši izbor najpovoljnije. Za nabavke čija vrijednost prelazi 5.000 KM formira se komisija od

najmanje tri člana koja, na osnovu kriterija kao što su cijena, rok isporuke, uslovi isporuke i odgoda plaćanja, odlučuje o izboru dobavljača.

Društvo za 2025. godinu ne raspolaže evidencijama o provedenim nabavkama, nije sačinjen niti usvojen plan nabavki za 2025. godinu, kao ni izvještaj o realizovanim nabavkama. Zbog navedenog nismo mogli potvrditi da su uspostavljeni odgovarajući mehanizmi planiranja, praćenja i kontrole nabavki, niti da su poduzete dovoljne mjere za osiguranje transparentnosti, jednakog tretmana ponuđača i racionalnog trošenja sredstava u procesu nabavki.

Prema podacima iz poslovnih evidencija, tokom 2025. godine ostvaren je promet sa dobavljačima roba, usluga i radova u ukupnom iznosu od 9.457.243 KM. S obzirom na to da Društvo ne raspolaže evidencijama o provedenim nabavkama niti dokumentacijom koja bi omogućila praćenje i verifikaciju provedenih postupaka, nismo mogli potvrditi da su nabavke vršene u skladu sa procedurama koje je opisala komercijalna služba, odnosno da su za nabavke pribavljane najmanje tri ponude, formirane komisije za nabavke iznad utvrđenog vrijednosnog praga te da su dobavljači birani na osnovu definisanih kriterija.

S obzirom na to da Društvo nije uspostavilo evidencije o provedenim nabavkama, nije sačinilo plan nabavki niti izvještaj o realizovanim nabavkama, nije moguće potvrditi da je proces nabavki roba, usluga i radova realizovanih tokom 2025. godine adekvatno uređen i da osigurava transparentno, ekonomično i efikasno trošenje sredstava. Imajući u vidu da je tokom godine ostvaren promet sa dobavljačima u ukupnom iznosu od 9.457.243 KM, a Društvo nema podataka o provedenim nabavkama, nije moguće potvrditi da su sredstva trošena uz osiguranje konkurentnosti, jednakog tretmana ponuđača, transparentnosti postupka i ostvarivanja najpovoljnijih uslova za Društvo.

Preporuka:

- ***sačiniti interne akte i procedure kojima će se jasno urediti proces planiranja, provođenja i kontrole nabavki.***

8. SUDSKI SPOROVI

Prema podacima nadležne službe, na 31. 12. 2025. godine, protiv Društva se vode sudski sporovi u vrijednosti od 3.103.072 KM, koji se najvećim dijelom odnose na naknadu štete i sporove sa zaposlenim radnicima za neisplaćene plate iz 2016. godine. U prethodnim godinama rezervisan je iznos od 704.391 KM.

Za postupke u vrijednosti od 2.398.681 KM nije izvršena procjena niti su izvršena rezervisanja u finansijskim izvještajima s ciljem fer i istinitog prikazivanja finansijskog položaja i rezultata poslovanja, što nije u skladu sa zahtjevima MRS-a 37 – Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva, koji nalaže da rezervisanja treba priznati ako je vjerovatno da će podmirenje obaveze zahtijevati odliv resursa. Rezerviranje se priznaje kada:

- subjekt ima sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat nekog prošlog događaja;
- je vjerovatno da će za izmirenje obaveze biti neophodan odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi;
- se može napraviti pouzdana procjena iznosa obaveze.

Na osnovu navedenog nije moguće potvrditi da je Društvo izvršilo rezervisanja po aktuelnim sudskim sporovima u iznosu od 2.398.681 KM u skladu sa zahtjevima MRS-a 37 – Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva.

Preporuka:

- ***na datum bilansa izvršiti procjenu sudskih sporova koji se vode protiv Društva, te izvršiti rezervisanja u skladu s MRS-om 37 – Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva, s ciljem fer i istinitog prikazivanja finansijskog položaja i rezultata poslovanja.***



9. KOMENTARI NA NACRT IZVJEŠTAJA

Nacrt izvještaja o izvršenoj finansijskoj reviziji za 2025.godinu dostavljen je na komentar 17. 7. 2026. godine u skladu sa članom 15. Zakona o reviziji institucija u FBiH. Društvo u dostavljenom roku od 15 dana nije dostavilo komentar na Nacrt izvještaja.

Reviziju Tehničkog remontnog zavoda Hadžići d.d. obavio je revizorski tim u sastavu: Alida Selimović – voditeljica tima, i Nermina Šabanović – članica tima.

Voditeljica tima

Alida Selimović, s. r.

**Rukovoditeljica Sektora
za razvoj, metodologiju i upravljanje
kvalitetom**

Mia Buljubašić, s. r.

**Rukovoditeljica Sektora
za finansijsku reviziju preduzeća u većinskom
državnom vlasništvu**

Belma Mušinović, s. r.

V. PRILOZI

- 1. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**
- 2. IZJAVA RUKOVODSTVA**



Tehnički remontni zavod Hadžići d.d.

Naziv pravnog lica

Hadžići, 6 mart bb

Sjedište i adresa pravnog lica

Proizvodnja oružja i municije

Djelatnost

Union banka d.d. Sarajevo

Naziv banke

1028390000009449

Broj računa

4200357060005

Identifikacioni broj za direktne poreze

200357060005

Identifikacioni broj za indirektne poreze

25.40

Šifra djelatnosti po KDBiH 2010

038

Šifra opštine

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU PERIODA
(BILANS STANJA)

na dan 31.12.2025. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	IMOVINA				
A.	Dugoročna imovina (002+009+014+015+020+021+022+023+024+025+028+033+034)		001	10.386.628	8.222.676
1.	Nekretnine, postrojenja i oprema (003 do 008)		002	9.058.754	6.594.341
1.1.	Zemljište		003	3.556.807	3.556.807
1.2.	Građevinski objekti		004	1.458.898	1.455.901
1.3.	Postrojenja, oprema i namještaj		005	3.602.372	1.557.494
1.4.	Transportna sredstva		006	109.602	24.139
1.5.	Ostala dugoročna materijalna imovina		007	0	0
1.6.	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi		008	331.075	0
2.	Imovina s pravom korištenja (010 do 013)		009	0	0
2.1.	Zemljište		010	0	0
2.2.	Građevinski objekti		011	0	0
2.3.	Postrojenja i oprema		012	0	0
2.4.	Nematerijalna imovina		013	0	0
3.	Ulaganja u investicijske nekretnine		014	0	1
4.	Nematerijalna imovina (016 do 019)		015	1.327.874	1.628.334
4.1.	Kapitalizirana ulaganja u razvoj		016	192.102	230.448
4.2.	Koncesije, patent, licence i druga prava		017	1.135.772	1.397.886
4.3.	Ostala nematerijalna imovina		018	0	0
4.4.	Nematerijalna imovina u pripremi		019	0	0

Kontrolni broj: 102798051



str. 1 od 4

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
5.	Biološka imovina		020	0	0
6.	Ulaganja u zavisne subjekte		021	0	0
7.	Ulaganja u pridružene subjekte		022	0	0
8.	Ulaganja u zajedničke poduhvate		023	0	0
9.	Goodwill		024	0	0
10.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (026+027)		025	0	0
10.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		026	0	0
10.2.	Obveznice, dati krediti i ostali dužnički instrumenti		027	0	0
11.	Finansijska imovina po amortizovanom trošku (029 do 032)		028	0	0
11.1.	Depoziti kod banaka		029	0	0
11.2.	Dati krediti		030	0	0
11.3.	Obveznice		031	0	0
11.4.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		032	0	0
12.	Potraživanja po finansijskim najmovima		033	0	0
13.	Ostala imovina i potraživanja		034	0	0
B.	Odgođena porezna imovina		035	0	0
C.	Kratkoročna imovina (037+043+044+045+049+054+055+056+057+058+059)		036	10.020.361	9.226.348
1.	Zalihe (038 do 042)		037	7.431.968	6.472.063
1.1.	Sirovine, materijal, rezervni dijelovi i sitan inventar		038	2.069.071	1.960.132
1.2.	Proizvodnja u toku, poluproizvodi i nedovršene usluge		039	3.531.408	3.359.453
1.3.	Gotovi proizvodi		040	1.106.557	966.800
1.4.	Roba		041	53.937	36.610
1.5.	Dati avansi		042	670.995	149.068
2.	Dugoročna imovina namijenjena prodaji i imovina poslovanja koje se obustavlja		043	0	0
3.	Ugovorna imovina		044	0	0
4.	Potraživanja od kupaca (046 do 048)		045	917.750	1.763.355
4.1.	Kupci - povezane strane		046	0	0
4.2.	Kupci u zemlji		047	107.586	600.360
4.3.	Kupci u inostranstvu		048	810.164	1.162.995
5.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku (050 do 053)		049	0	0
5.1.	Depoziti kod banaka		050	0	0
5.2.	Dati krediti		051	0	0
5.3.	Obveznice		052	0	0
5.4.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		053	0	0
6.	Potraživanja po finansijskim najmovima		054	0	0
7.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti ili gubitku		055	0	0

Kontrolni broj: 102798051

str. 2 od 4



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
8.	Derivatni finansijski instrumenti		056	0	0
9.	Novac i novčani ekvivalenti (isključujući prekoračenja po bankovnim računima)		057	1.208.009	851.606
10.	Akontacije poreza na dobit		058	1.099	1.099
11.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja		059	461.535	138.225
D.	UKUPNO IMOVINA (001+035+036)		060	20.406.989	17.449.024
E.	VANBILANSNA EVIDENCIJA		061	0	0
F.	UKUPNO IMOVINA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (060+061)		062	20.406.989	17.449.024
	KAPITAL				
1.	Vlasnički kapital (102-103+104+105+106)		101	5.833.380	5.833.380
1.1.	Dionički kapital		102	5.833.380	5.833.380
1.2.	Otkupljene vlastite dionice		103	0	0
1.3.	Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću		104	0	0
1.4.	Državni kapital		105	0	0
1.5.	Ostali oblici vlasničkog kapitala		106	0	0
2.	Dionička premija		107	0	0
3.	Rezerve (109+110)		108	21.809	21.809
3.1.	Statutarne rezerve		109	21.809	21.809
3.2.	Ostale rezerve		110	0	0
4.	Revalorizacije rezerve (112+113+114)		111	0	0
4.1.	Revalorizacije rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu		112	0	0
4.2.	Revalorizacije rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		113	0	0
4.3.	Ostale revalorizacije rezerve		114	0	0
5.	Dobit (116+117)		115	306.775	306.775
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		116	306.775	306.775
5.2.	Dobit tekućeg perioda		117	0	0
6.	Gubitak (119+120)		118	7.056.007	5.410.883
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		119	5.410.883	3.138.832
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		120	1.645.124	2.272.051
7.	Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (101+107+108+111+115-118)		121	-894.043	751.081
8.	Kapital koji pripada vlasnicima manjinskih interesa		122		0
A.	UKUPNO KAPITAL (121+122)		123	-894.043	751.081
	OBAVEZE				
B.	Dugoročne obaveze (125+130+131+132)		124	7.319.795	1.353.636
1.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (126+127+128+129)		125	5.488.888	99.921
1.1.	Obaveze po uzetim kreditima		126	5.488.888	99.921

Kontrolni broj: 102798051

str. 3 od 4



redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
		3	4	5	6
1			127	0	0
1.2.	Obaveze po osnovu najmov		128	0	0
1.3.	Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima		129	0	0
1.4.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		130	713.421	140.469
2.	Odgođeni prihod		131	757.704	753.464
3.	Rezervisanja		132	359.782	359.782
4.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja		133	26.833	26.833
C.	Odgođene porezne obaveze		134	13.954.404	15.317.474
D.	Kratkoročne obaveze (135+142+143+144+145+146+147)		135	8.001.641	8.627.762
1.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (136+137+138+139+140+141)		136	5.999.423	4.251.614
1.1.	Obaveze prema dobavljačima		137	821.527	2.633.413
1.2.	Ugovorne obaveze		138	1.180.691	1.742.735
1.3.	Obaveze po uzetim kreditima		139	0	0
1.4.	Obaveze po osnovu najmov		140	0	0
1.5.	Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima		141	0	0
1.6.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		142	0	0
2.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		143	0	0
3.	Derivatni finansijski instrumenti		144	276.021	1.010.792
4.	Odgođeni prihod		145	0	0
5.	Rezervisanja		146	0	0
6.	Obaveze za porez na dobit		147	5.676.742	5.678.920
7.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja		148	21.301.032	16.697.943
E.	UKUPNO OBAVEZE (124+133+134)		149	20.406.989	17.449.024
F.	UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE (123+148)		150	0	0
G.	VANBILANSNA EVIDENCIJA		151	20.406.989	17.449.024
H.	UKUPNO KAPITAL, OBAVEZE I VANBILANSNA EVIDENCIJA (149+150)				

Hadžići, 26.02.2026.
Mjesto i datum

ČATIĆ (KASIM) JASMINA
Certificirani računovoda
CR-6756/5
Broj licence

Čatić
CERTIFICIRANI RAČUNOVODZA
JASMINA ČATIĆ
CR-6756/5



Enes Kazić
Direktor

Kontrolni broj: 102798051

str. 4 od 4



Tehnički remontni zavod Hadžići d.d.

Naziv pravnog lica

Hadžići, 6 mart bb

Sjedište i adresa pravnog lica

Proizvodnja oružja i municije

Djelatnost

Union banka d.d. Sarajevo

Naziv banke

1028390000009449

Broj računa

4200357060005

Identifikacioni broj za direktne poreze

200357060005

Identifikacioni broj za indirektne poreze

25.40

Šifra djelatnosti po KDBiH 2010

038

Šifra opštine

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD
(BILANS USPJEHA)

za period od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	BILANS USPJEHA				
A.	Prihodi iz ugovora s kupcima (202+206+210)		201	9.682.060	5.130.346
1.	Prihodi iz ugovora sa povezanim stranama (203 do 205)		202	0	0
1.1.	Prihodi od prodaje robe		203	0	0
1.2.	Prihodi od prodaje gotovih proizvoda		204	0	0
1.3.	Prihodi od pruženih usluga		205	0	0
2.	Prihodi iz ugovora sa nepovezanim stranama na domaćem tržištu (207 do 209)		206	8.240.016	4.090.905
2.1.	Prihodi od prodaje robe		207	2.441	70.345
2.2.	Prihodi od prodaje gotovih proizvoda		208	8.111.426	3.856.094
2.3.	Prihodi od pruženih usluga		209	126.149	164.466
3.	Prihodi iz ugovora sa nepovezanim stranama na inostranom tržištu (211 do 213)		210	1.442.044	1.039.441
3.1.	Prihodi od prodaje robe		211	476.128	1.019.590
3.2.	Prihodi od prodaje gotovih proizvoda		212	965.916	0
3.3.	Prihodi od pruženih usluga		213	0	19.851
B.	Ostali prihodi i dobici (215+230+241+242+243+244+245+246+247+251)		214	702.666	425.135
1.	Dobici od dugoročne nefinansijske imovine (216 do 229)		215	0	11.814
1.1.	Neto dobici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme		216	0	0



Kontrolni broj: 1128838275

str. 1 od 5



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
	2	3	4	5	6
1	Neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme		217	0	0
1.2.	Neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nije bilo postojećih revalorizacionih rezervi		218	0	0
1.3.	Neto dobiti od otuđenja ulaganja u investicijske nekretnine		219	0	0
1.4.	Neto povećanja vrijednosti ulaganja u investicijske nekretnine koja se vode po fer vrijednosti		220	0	0
1.5.	Neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti investicijskih nekretnina		221	0	0
1.6.	Neto dobiti od otuđenja nematerijalne imovine		222	0	0
1.7.	Neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine		223	0	0
1.8.	Neto dobiti od prestanka priznavanja imovine s pravom korištenja		224	0	0
1.9.	Neto dobiti od otuđenja biološke imovine		225	0	0
1.10.	Neto povećanja vrijednosti biološke imovine koja se vodi po fer vrijednosti		226	0	0
1.11.	Neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti biološke imovine		227	0	0
1.12.	Neto dobiti od dugoročne imovine namijenjene prodaji		228	0	11.814
1.13.	Ostali neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti dugoročne nefinansijske imovine		229	0	0
1.14.	Dobici od finansijske imovine (231 do 240)		230	0	0
2.	Neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijske imovine po amortizovanom trošku		231	0	0
2.1.	Neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		232	0	0
2.2.	Neto dobiti od prestanka priznavanja finansijske imovine po amortizovanom trošku		233	0	0
2.3.	Neto dobiti od modifikacija finansijske imovine po amortizovanom trošku koje nisu rezultirale prestankom priznavanja		234	0	0
2.4.	Neto dobiti od otuđenja finansijske imovine po amortizovanom trošku		235	0	0
2.5.	Neto povećanja vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		236	0	0
2.6.	Neto dobiti od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		237	0	0
2.7.	Neto dobiti od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		238	0	0
2.8.	Neto dobiti od reklasifikacija finansijske imovine između poslovnih modela		239	0	0
2.9.	Ostali neto dobiti od finansijske imovine		240	0	0
2.10.	Neto otpuštanja rezervisanja		241	0	0
3.	Neto dobiti od trgovanja derivatima		242	0	0
4.	Prihodi od prodaje materijala, neto		243	52.845	0
5.	Viškovi i ostala pozitivna usklađenja zaliha		244	0	9.175
6.	Prihodi od dividendi		245	0	0

str. 2 od 5

Kontrolni broj: 1128838275



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
8.	Udio u dobiti pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		246		0
9.	Finansijski prihodi (248+249+250)		247	0	8.213
9.1.	Prihodi od kamata		248	0	8.090
9.2.	Neto pozitivne kursne razlike		249	0	0
9.3.	Ostali finansijski prihodi		250	0	123
10.	Ostali prihodi i dobici		251	649.821	395.933
C.	Ukupno prihodi (201+214)		252	10.384.726	5.555.481
D.	Poslovni rashodi (254+255+256+257+258+262+269+270)		253	11.862.544	7.745.195
1.	Nabavna vrijednost prodane robe		254	408.778	212.953
2.	Promjene u zalihama gotovih proizvoda, poluproizvoda i proizvodnje u toku, neto (+) / (-)		255	-318.058	-2.709.549
3.	Troškovi sirovina i materijala		256	3.475.676	2.238.238
4.	Troškovi energije i goriva		257	433.620	324.093
5.	Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja (259 do 261)		258	6.230.661	6.303.671
5.1.	Bruto plaće zaposlenih		259	5.223.403	5.204.359
5.2.	Ostale naknade zaposlenih		260	160.083	373.402
5.3.	Troškovi ostalih angažovanih fizičkih lica, uključujući članove odbora		261	847.175	725.910
6.	Amortizacija (263 do 268)		262	824.105	675.288
6.1.	Nekretnine, postrojenja i oprema		263	523.646	40.814
6.2.	Investicijske nekretnine		264	0	199.791
6.3.	Imovina s pravom korištenja		265	0	2.880
6.4.	Nematerijalna imovina		266	300.459	300.459
6.5.	Biološka imovina		267	0	131.344
6.6.	Ostala dugoročna imovina po osnovu ugovora sa kupcima		268	0	0
7.	Troškovi primljenih usluga		269	604.426	500.999
8.	Ostali poslovni rashodi i troškovi		270	203.336	199.502
E.	Ostali rashodi i gubici (272+287+298+299+300+301+302+303+304+308)		271	167.306	82.337
1.	Gubici od dugoročne nefinansijske imovine (273 do 286)		272	0	0
1.1.	Neto gubici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme		273	0	0
1.2.	Neto gubici od umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme		274	0	0
1.3.	Neto gubici od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi		275	0	0
1.4.	Neto gubici od otuđenja ulaganja u investicijske nekretnine		276	0	0
1.5.	Neto smanjenja vrijednosti ulaganja u investicijske nekretnine koja se vode po fer vrijednosti		277	0	0
1.6.	Neto gubici od umanjenja vrijednosti investicijskih nekretnina		278	0	0
1.7.	Neto gubici od otuđenja nematerijalne imovine		279	0	0
1.8.	Neto gubici od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine		280	0	0

Kontrolni broj: 1128838275

str. 3 od 5



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
1.9.	Neto gubici od prestanka priznavanja imovine s pravom korištenja		281	0	0
1.10.	Neto gubici od otuđenja biološke imovine		282	0	0
1.11.	Neto smanjenja vrijednosti biološke imovine koja se vodi po fer vrijednosti		283	0	0
1.12.	Neto gubici od umanjenja vrijednosti biološke imovine		284	0	0
1.13.	Neto gubici od dugoročne imovine namijenjene prodaji		285	0	0
1.14.	Ostali netto gubici od umanjenja vrijednosti dugoročne nefinansijske imovine		286	0	0
2.	Gubici od finansijske imovine (288 do 297)		287	0	0
2.1.	Neto kreditni gubici od finansijske imovine po amortizovanom trošku		288	0	0
2.2.	Neto kreditni gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		289	0	0
2.3.	Neto gubici od prestanka priznavanja finansijske imovine po amortizovanom trošku		290	0	0
2.4.	Neto gubici od modifikacija finansijske imovine po amortizovanom trošku koje nisu rezultirale prestankom priznavanja		291	0	0
2.5.	Neto gubici od otuđenja finansijske imovine po amortizovanom trošku		292	0	0
2.6.	Neto smanjenja vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		293	0	0
2.7.	Neto gubici od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		294	0	0
2.8.	Neto gubici od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		295	0	0
2.9.	Neto gubici od reklasifikacija finansijske imovine između poslovnih modela		296	0	0
2.10.	Ostali netto gubici od finansijske imovine		297	0	0
3.	Troškovi rezervisanja, neto		298	14.490	0
4.	Neto gubici od trgovanja derivatima		299	0	0
5.	Rashodi od prodaje materijala, neto		300	0	0
6.	Manjkovi i ostala negativna usklađenja zaliha		301	5.648	19.069
7.	Udio u gubitku pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		302		0
8.	Umanjenje vrijednosti goodwill-a		303	0	0
9.	Finansijski rashodi (305 do 307)		304	124.581	63.268
9.1.	Rashodi od kamata		305	108.418	50.643
9.2.	Neto negativne kursne razlike		306	0	0
9.3.	Ostali finansijski rashodi		307	16.163	12.625
10.	Ostali rashodi i gubici		308	22.587	0
F.	Ukupno rashodi (253+271)		309	12.029.850	7.827.532
G.	Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (252-309)		310	0	0
H.	Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (309-252)		311	1.645.124	2.272.051
I.	Porez na dobit (313+314)		312	0	0
1.	Tekući porez na dobit		313	0	0
2.	Odgođeni porez na dobit (315-316+317-318)		314	0	0
2.1.	Efekat smanjenja odgođene porezne imovine		315	0	0

Kontrolni broj: 1128838275

str. 4 od 5



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
2.2.	Efekat povećanja odgođene porezne imovine		316	0	0
2.3.	Efekat povećanja odgođenih poreznih obaveza		317	0	0
2.4.	Efekat smanjenja odgođenih poreznih obaveza		318	0	0
J.	Dobit iz redovnog poslovanja (310-312)		319	0	0
K.	Gubitak iz redovnog poslovanja (311+312)		320	1.645.124	2.272.051
L.	Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja		321	0	0
M.	Dobit (319+321)		322	0	0
N.	Gubitak (320-321)		323	1.645.124	2.272.051
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU					
O.	Ostali ukupni rezultat (325+331)		324	0	0
1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (326+327+328+329-330)		325	0	0
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		326	0	0
1.2.	Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")		327	0	0
1.3.	Udio u ostalom ukupnom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		328	0	0
1.4.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		329	0	0
1.5.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		330	0	0
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (332+333+334+335+336+337-338)		331	0	0
2.1.	Revalorizacija zemljišta i građevina		332	0	0
2.2.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		333	0	0
2.3.	Aktuarski dobiti/(gubici) od planova definiranih primanja		334	0	0
2.4.	Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja		335	0	0
2.5.	Udio u ostalom ukupnom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		336	0	0
2.6.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		337	0	0
2.7.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		338	0	0
P.	UKUPNI REZULTAT (322-323+324)		339	-1.645.124	-2.272.051
Zarada po dionici					
	a) Osnovna zarada po dionici		340	0	0
	b) Razrijeđena zarada po dionici		341	0	0
Dobit/(gubitak) koja pripada:					
	a) Vlasnicima matičnog društva		342	-1.645.124	-2.272.051
	b) Vlasnicima manjinskih interesa		343		0
Ukupni rezultat koji pripada:					
	a) Vlasnicima matičnog društva		344	1.645.124	-2.272.051
	b) Vlasnicima manjinskih interesa		345		0

Hadžići, 26.02.2026.

Mjesto i datum

CERTIFICIRANI RAČUNOVODA

JASMINA ČATIĆ

Pravni, BEOGRAD

ČATIĆ (KASIM) JASMINA

Certificirani računovoda

CR-6756/5



Enes Kazić

Direktor



Tehnički remontni zavod Hadžići d.d.

Naziv pravnog lica

Hadžići, 6 mart bb

Sjedište i adresa pravnog lica

Proizvodnja oružja i municije

Djelatnost

Union banka d.d. Sarajevo

Naziv banke

1028390000009449

Broj računa

4200357060005

Identifikacioni broj za direktne poreze

200357060005

Identifikacioni broj za indirektne poreze

25.40

Šifra djelatnosti po KDBiH 2010

038

Šifra opštine

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
(IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)

(Indirektna metoda)

za period od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1.	Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		(+)(-)	501	-1.645.124	-2.272.051
1.2.	Usklađenja:					
1.2.1.	Amortizacija		(+)	502	824.105	675.288
1.2.2.	(Dobit)/gubitak od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme, neto		(+)(-)	503	0	0
1.2.3.	(Dobit)/gubitak od otuđenja ulaganja u investicijske nekretnine, neto		(+)(-)	504	0	0
1.2.4.	(Dobit)/gubitak od otuđenja nematerijalne imovine, neto		(+)(-)	505	0	0
1.2.5.	(Dobit)/gubitak od dugoročne imovine namijenjene prodaji, neto		(+)(-)	506	0	-11.814
1.2.6.	Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme		(+)	507	0	0
1.2.7.	Umanjenje vrijednosti investicijskih nekretnina		(+)	508	0	0
1.2.8.	Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine		(+)	509	0	0
1.2.9.	Efekt promjene fer vrijednosti ulaganja u investicijske nekretnine, neto		(+)(-)	510	0	0
1.2.10.	Efekt promjene fer vrijednosti biološke imovine, neto		(+)(-)	511	0	0
1.2.11.	Efekt promjene vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)(-)	512	0	0
1.2.12.	(Dobit)/gubitak od prodaje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat, neto		(+)(-)	513	0	0



Kontrolni broj: 1781996231

str. 1 od 4

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
1.2.13.	(Otpuštanje)/Ispravka vrijednosti za gubitke od dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat, neto		(+)(-)	514	0	0
1.2.14.	(Otpuštanje)/Ispravka vrijednosti za gubitke od potraživanja od kupaca, neto		(+)(-)	515	0	0
1.2.15.	(Otpuštanje)/Ispravka vrijednosti za gubitke od ugovorne imovine, neto		(+)(-)	516	0	0
1.2.16.	(Otpuštanje)/Ispravka vrijednosti za gubitke od ostale finansijske imovine po amortizovanom trošku, neto		(+)(-)	517	0	0
1.2.17.	Viškovi, manjkovi, otpisi i prilagodavanje vrijednosti zaliha, neto		(+)(-)	518	5.648	9.894
1.2.18.	Otpisane obaveze		(-)	519		
1.2.19.	(Otpuštanje)/dodatno priznata rezervisanja, neto		(+)(-)	520	0	0
1.2.20.	Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata		(+)(-)	521	0	0
1.2.21.	Umanjenje vrijednosti goodwill-a		(+)	522	0	0
1.2.22.	Prihod od dividendi priznat u bilansu uspjeha		(-)	523	0	0
1.2.23.	Prihodi od kamata i finansijskog najma priznati u bilansu uspjeha		(-)	524	0	-8.090
1.2.24.	Finansijski rashodi priznati u bilansu uspjeha		(+)	525	124.581	63.268
1.3.	Promjene u obrtnom kapitalu					
1.3.1.	Smanjenje/(povećanje) zaliha		(+)(-)	526	-959.905	-3.403.310
1.3.2.	Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca		(+)(-)	527	845.605	1.272.667
1.3.3.	Smanjenje/(povećanje) ostale imovine i potraživanja		(+)(-)	528	-323.310	70.621
1.3.4.	Smanjenje/(povećanje) ugovorne imovine		(+)(-)	529	0	17.324
1.3.5.	Povećanje/(smanjenje) obaveza prema dobavljačima		(+)(-)	530	1.747.809	1.534.118
1.3.6.	Povećanje/(smanjenje) ostalih obaveza		(+)(-)	531	-2.178	1.110.008
1.3.7.	Povećanje/(smanjenje) ugovornih obaveza		(+)(-)	532	-1.811.886	1.793.489
1.4.	Plaćeni porez na dobit		(-)	533	-1.099	0
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (501 do 533)		(+)(-)	534	-1.195.754	851.412
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI					
2.1.	Odlivi po osnovu kupovine nekretnina, postrojenja i opreme		(-)	535	0	0
2.2.	Prilivi po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		(+)	536	0	0
2.3.	Odlivi po osnovu kupovine investicijskih nekretnina		(-)	537	0	0
2.4.	Prilivi po osnovu prodaje investicijskih nekretnina		(+)	538	0	0
2.5.	Odlivi po osnovu kupovine nematerijalne imovine		(-)	539	0	0
2.6.	Prilivi po osnovu prodaje nematerijalne imovine		(+)	540	0	0
2.7.	Odlivi po osnovu kupovine biološke imovine		(-)	541	0	0
2.8.	Prilivi po osnovu prodaje biološke imovine		(+)	542	0	0
2.9.	Prilivi po osnovu prodaje dugoročne imovine namijenjene prodaji		(+)	543	0	0

Kontrolni broj: 1781996231

str. 2 od 4

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
2.10.	Ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	544	0	0
2.11.	Prilivi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	545	0	0
2.12.	Ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	546	0	0
2.13.	Prilivi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	547	0	0
2.14.	Ulaganja u ostalu finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(-)	548	0	0
2.15.	Prilivi od ostale finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	549	0	0
2.16.	Primljena kamata i prihod od finansijskog najma		(+)	550	0	0
2.17.	Naplaćena potraživanja od finansijskog najma		(+)	551	0	0
2.18.	Naplaćena potraživanja od finansijskog podnajma		(+)	552	0	0
2.19.	Kupovina udjela u zavisnim društvima		(-)	553	0	0
2.20.	Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim društvima		(+)	554	0	0
2.21.	Kupovina udjela u pridruženim društvima		(-)	555		
2.22.	Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim društvima		(+)	556	0	0
2.23.	Kupovina udjela u zajedničkim poduhvatima		(-)	557	0	0
2.24.	Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima		(+)	558	0	0
2.25.	Primljene dividende		(+)	559	0	0
2.26.	Prilivi po osnovu trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima		(+)	560	0	0
2.27.	Odlivi po osnovu trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima		(-)	561	0	0
2.28.	Ostali prilivi iz ulagačkih aktivnosti		(+)	562	0	0
2.29.	Ostali odlivi iz ulagačkih aktivnosti		(-)	563	0	0
B.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u ulagačkim aktivnostima (535 do 563)		(+) (-)	564	0	0
3.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI					
3.1.	Prilivi od emisije dionica/uplaćeni vlasnički kapital		(+)	565	0	0
3.2.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	566	0	0
3.3.	Prilivi od prodaje stečenih vlastitih dionica		(+)	567	0	0
3.4.	Isplaćene dividende		(-)	568	0	0
3.5.	Prilivi od uzetih kredita		(+)	569	0	0
3.6.	Otplata glavnice uzetih kredita		(-)	570	0	0
3.7.	Otplata kamate po uzetim kreditima		(-)	571	0	0
3.8.	Otplata glavnice po najmovima		(-)	572	0	0
3.9.	Otplata kamate po najmovima		(-)	573	0	0
3.10.	Prilivi po osnovu izdatih dužničkih instrumenata		(+)	574	0	0
3.11.	Odlivi po osnovu otplate izdatih dužničkih instrumenata		(-)	575	0	0
3.12.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	576	1.552.157	0
3.13.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	577	0	0

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
C.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (565 do 577)		(+)(-)	578	1.552.157	0
4.	NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+C)		(+)(-)	579	356.403	851.412
5.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+)(-)	580	851.606	194
6.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(+)(-)	581	0	0
7.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4+5+6)		(+)(-)	582	1.208.009	851.606

Hadžići, 26.02.2026.
Mjesto i datum

ČATIĆ (KASIM) JASMINA
Certificirani računovoda
CR-6756/5
Broj licence


CERTIFICIRANI RAČUNOVODA
JASMINA ČATIĆ
Broj: 6756/5



Enes Kazić
Direktor

Kontrolni broj: 1781996231

str. 4 od 4

Tehnički remontni zavod Hadžići d.d.

Naziv pravnog lica

Hadžići, 6 mart bb

Sjedište i adresa pravnog lica

Proizvodnja oružja i municije

Djelatnost

Union banka d.d. Sarajevo

Naziv banke

1028390000009449

Broj računa

4200357060005

Identifikacioni broj za direktne poreze

200357060005

Identifikacioni broj za indirektne poreze

25.40

Šifra djelatnosti po KDBIH 2010

038

Šifra opštine

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU

od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine

Hadžići

Mjesto

ČATIĆ (KASIM) JASMINA

Certificirani računovoda

CR-6756/5

Broj licence

26.02.2026.

Datum

Kontrolni broj: 1874873864444628



str. 1 od 2

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
za period koji završava na dan 31.12.2025. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	Oznaka za AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA									KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MANJINSKIH INTERESA	UKUPNI KAPITAL (10+11)
		Dionički kapital		Rezerve	Revalorizacijske rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacijske rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacijske rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/ (nepokriveni gubitak)	UKUPNO (3+4+5+6+7+8+9)			
		Vlasnički udjeli	Dionička premija									
										Ostali vlasnički kapital		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
1. Stanje na dan 31.12.2023. godine	901	5.833.380		21.809				-2.832.057	3.023.132			
2. Efekti retroaktivne primjene promjena računovodstvenih politika	902											
3. Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	903											
4. Ponovno iskazano stanje na dan 31.12.2023., odnosno 01.01.2024. (901+902+903)	904	5.833.380		21.809				-2.832.057	3.023.132			
5. Dobit/ (gubitak) za period	905							-2.272.051	-2.272.051			
6. Ostali ukupni rezultat za period	906											
7. Ukupni rezultat (905+906)	907							-2.272.051	-2.272.051			
8. Emisija dioničkog kapitala i drugi oblici povećanja vlasničkog kapitala	908											
9. Slicanje vlastitih dionica i drugi oblici smanjenja vlasničkog kapitala	909											
10. Objavljene dividende	910	0	0	0	0	0	0	0	0		-	
11. Drugi oblici rasporeda dobiti i pokriveni gubitka	911	0	0	0	0	0	0	0	0			
12. Ostale promjene	912	0	0	0	0	0	0	0	0			
13. Stanje na dan 31.12.2024. godine (904+907+908-909-910+911+912)	913	5.833.380	0	21.809	0	0	0	-5.104.108	751.081			
14. Efekti retroaktivne primjene promjena računovodstvenih politika	914	0	0	0	0	0	0	0	0			
15. Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	915	0	0	0	0	0	0	0	0			
16. Ponovo iskazano stanje na početku perioda 01.01.2025. godine (913+914+915)	916	5.833.380	0	21.809	0	0	0	-5.104.108	751.081			
17. Dobit/ (gubitak) za godinu	917	0	0	0	0	0	0	-1.645.124	-1.645.124			
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918	0	0	0	0	0	0	0	0			
19. Ukupni rezultat (917+918)	919	0	0	0	0	0	0	-1.645.124	-1.645.124			
20. Emisija dioničkog kapitala i drugi oblici povećanja vlasničkog kapitala	920	0	0	0	0	0	0	0	0			
21. Slicanje vlastitih dionica i drugi oblici smanjenja vlasničkog kapitala	921	0	0	0	0	0	0	0	0			
22. Objavljene dividende	922	0	0	0	0	0	0	0	0			
23. Drugi oblici rasporeda dobiti i pokriveni gubitka	923	0	0	0	0	0	0	0	0			
24. Ostale promjene	924	0	0	0	0	0	0	0	0			
25. Stanje na kraju perioda na dan 31.12.2025. godine (916+919+920-921-922+923+924)	925	5.833.380	0	21.809	0	0	0	-6.749.232	-894.043			

Kontrolni broj: 1874873864444628

str. 2 od 2



TEHNIČKI REMONTNI ZAVOD HADŽIĆI D. D.

Hadžići - Sarajevo - Bosna i Hercegovina

Inv. Broj: 1-1-04-16 /2026
Dana: 31.4. /2026.

URED ZA REVIZIJU INSTITUCIJA U FBiH

IZJAVA UPRAVE

Ova izjava (u skladu sa zahtjevima ISSAI 2580) se daje u vezi sa vašom finansijskom revizijom **Tehničkog remontnog zavoda d.d. Hadžići** za 2025. godinu, za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li finansijski izvještaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji BiH, Međunarodnim računovodstvenim standardima, Konceptualnim okvirom za finansijsko izvještavanje i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Izjava se daje takođe sa svrhom potvrđivanja da su aktivnosti, finansijske transakcije i informacije prikazane u finansijskim izvještajima **Tehničkog remontnog zavoda d.d. Hadžići** u svim materijalno značajnim aspektima usklađene sa nadležnom zakonskom i drugom pravnom regulativom.

Potvrđujemo sljedeće (po našem najboljem znanju i uvjerenju, nakon ispitivanja koje smo smatrali neophodnim kako bi smo se odgovarajuće informisali):

Finansijski izvještaji

- Ispunili smo svoju odgovornost za pripremu finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji BiH, Međunarodnim računovodstvenim standardima, Konceptualnim okvirom za finansijsko izvještavanje i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.
- Značajne pretpostavke koje smo koristili u izradi računovodstvenih procjena, uključujući i one mjerene po fer vrijednosti su razumne i osnovane.
- Odnosi i transakcije između povezanih strana su adekvatno računovodstveno obuhvaćene i objavljene u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji BiH, Međunarodnim računovodstvenim standardima, Konceptualnim okvirom za finansijsko izvještavanje i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.
- Svi događaji nakon datuma finansijskih izvještaja i za koje Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja zahtijevaju prepravljanje ili objavljivanje bili su prepravljeni ili objavljeni.
- Pravilno smo procijenili, evidentirali i objavili sve gubitke po osnovu nenaplativih potraživanja, preuzetih obaveza i obezvrjeđivanja imovine.
- Preduzeli smo neophodne aktivnosti da spriječimo prevare i zloupotrebe javnih sredstava, za slučajeve koji su nam bili poznati.
- Nije bilo neusklađenosti sa zahtjevima nadležne zakonske i druge pravne regulative, koje bi, u slučaju nepoštovanja, mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske izvještaje.

ID br.: 4200357060005; PDV br.: 200357060005; Porezni br.: 01280329; Sudski registar: UF/I-292/02; Ul. 6. Mart bb; 71240 Hadžići; Bosna i Hercegovina; Telefon/Fax: +38733 420 324; +38733 420 149; Internet stranica: www.trz.ba; E-mail: info@trz.ba; infotrzhadzici@gmail.com.
Žiro računi: Union Banka – 1028390000009449; Turkish Ziraat Bank – 1860001049086064; Addiko Bank – 3060342649944505; BBI Banka – 14100120000867539;

- Nabavke roba, usluga i radova smo proveli u skladu sa internim aktima, rukovodeći se principima racionalnog trošenja javnih sredstava i obezbjeđivanja najboljeg kvaliteta nabavljenih roba, usluga i radova.
- Postupili smo u skladu sa svim aspektima odredbi ugovora (koje smo zaključili tokom godine ili u ranijem periodu), a koje bi, u slučaju nepridržavanja, mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske izvještaje.
- Sve transakcije evidentirane u računovodstvenim evidencijama i prezentovane su u finansijskim izvještajima.
- Omogućili smo vam:
 - Pristup svim poslovnim knjigama, evidencijama i dokumentaciji za koje smatramo da su relevantne za pripremu finansijskih izvještaja.
 - Pristup svim informacijama o sudskim sporovima u toku pokrenutih protiv **Tehničkog remontnog zavoda d.d. Hadžići** i pokrenutih od strane **Tehničkog remontnog zavoda d.d. Hadžići**, procjene ishoda tih sporova, kao i procjenu rezervisanja za iste.
 - Pristup dokumentaciji vezanoj za sudska poravnjenja i isplate po tim osnovama.
 - Dodatne informacije koje ste zahtijevali od nas za potrebe revizije.
 - Neograničen pristup osobama u **Tehničko remontnom zavodu d.d. Hadžići** za koje ste vi utvrdili da je neophodno da daju revizorske dokaze.

Pružene informacije

- Dali smo vam sve značajne informacije vezane za finansijske izvještaje koje zahtijevaju odredbe važećih zakonskih i drugih relevantnih propisa kojima je isto utvrđeno.
- Otkrili smo vam sve poznate slučajeve neusklađenosti sa zakonskom i drugom pravnom regulativom ili sumnjama da one postoje.
- Otkrili smo vam identitet subjektova povezanih stranaka i sve odnose i transakcije koje su nam poznate.
- Dali smo vam sve informacije u vezi sa prijevaram i sumnjom da ona postoji za koje imamo saznanja i koja može uticati na instituciju, a uključuje:
 - Rukovodstvo
 - Zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli
 - Ostale, u situacijama gdje prijevara može imati materijalno značajan efekat na finansijske izvještaje.



v.d. direktor TRZ Hadžići