

**Društvo za upravljanje fondovima
BLAGO d.o.o. Sarajevo**

Finansijski izvještaji za godinu koja je
završila 31. decembra 2012.

Sadržaj

Izvještaj Direktora	1
Odgovornost za finansijske izvještaje	2
Izvještaj nezavisnog revizora vlasnicima Društva za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo	3-4
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Izvještaj o finansijskom položaju	6
Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama	7
Izvještaj o novčanim tokovima	8
Bilješke uz finansijske izvještaje	9-32

Izvještaj Direktora

Direktor Društva ima zadovoljstvo predstaviti godišnji izvještaj zajedno sa revidiranim godišnjim finansijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

Pregled poslovanja

Rezultat poslovanja Društva za godinu koja je završila 31. decembra 2012. naveden je u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na strani 5.

Uprava Društva

Tokom 2012. godine i na dan potpisivanja ovog izvještaja članovi Uprave bili su:

Alma Kadrić	Direktor Društva do 23. januara 2013. godine
Azra Osmanbegović	Izvršni direktor do 23. januara 2013. godine
Azra Osmanbegović	Direktor Društva od 23. januara 2013. godine
Tomislav Martinović	Izvršni direktor od 23. januara 2013. godine

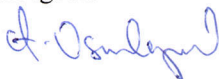
Nadzorni odbor

Nadzorni odbor je tokom 2012. godine, te do potpisivanja ovog izvještaja radio u sastavu:

Damir Ferović	Predsjednik Nadzornog odbora
Samir Redžepović	Član Nadzornog odbora
Abaza Dženamir	Član Nadzornog odbora do 20. decembra 2012. godine
Aida Soko	Član Nadzornog odbora od 20. decembra 2012. godine

Azra Osmanbegović

Direktor



Odgovornost za finansijske izvještaje

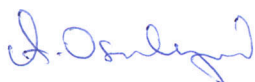
Uprava Društva dužna je pripremiti finansijske izvještaje za svaku poslovnu godinu, koji daju istinit i vjeran prikaz finansijskog položaja Društva, te rezultata njihovog poslovanja i gotovinskog toka u skladu s važećim računovodstvenim standardima, te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje finansijskih izvještaja. Uprava ima opštu odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Društva, te sprječavanje i otkrivanje prevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir takvih računovodstvenih politika koje će biti u skladu sa važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih odluka i procjena, te pripremanje finansijskih izvještaja na principu neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je dužna podnijeti na usuglašavanje Nadzornom odboru godišnje izvještaje Društva zajedno sa godišnjim finansijskim izvještajima, nakon čega Nadzorni odbor odobrava podnošenje godišnjih finansijskih izvještaja vlasnicima na usvajanje.

Finansijski izvještaji na stranama 5 do 32 su odobreni od strane Uprave, za podnošenje Nadzornom odboru, 24. aprila 2013. godine te ih, potvrđujući ovo, potpisuje:

Za i u ime Uprave



Azra Osmanbegović, Direktor
Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o.

Bulevar Meše Selimovića broj 16
Sarajevo
Bosna i Hercegovina

24. april 2013. godine

Izvještaj nezavisnog revizora vlasnicima Društva za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društva za upravljanje fondovima Blago d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu: "Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2012. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te bilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, te interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema finansijskih izvještaja bez značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da finansijski izvještaji ne sadrže značajne greške.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajnih grešaka u finansijskim izvještajima, koje mogu nastati kao posljedica prevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu osmišljavanja revizijskih procedura prikladnih u postojećim okolnostima, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenosti računovodstvenih procjena koje je definisala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg revizorskog mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2012. godine, njegovu finansijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Izveštaj nezavisnog revizora vlasnicima Društva za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo (nastavak)

Ostale činjenice

Finansijski izvještaji Društva na dan i za godinu koja je završila 31. decembra 2011. godine su revidirani od strane drugog revizora koji je izrazio pozitivno revizorsko mišljenje u svom izvještaju od 3. februara 2012. godine.

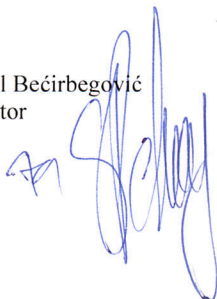
KPMG B-H d.o.o. za reviziju

Ovlašteni revizori
Zmaja od Bosne 7-7A/III
71 000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

24. april 2013.

Za i u ime KPMG B-H d.o.o. za reviziju:

Manal Bećirbegović
Direktor



Domagoj Hrkać
FBiH ovlašteni revizor
Broj licence: 3070462100

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koje je završila 31. decembra 2012.

	<i>Bilješke</i>	2012. ‘000 KM	2011. ‘000 KM
Prihodi od upravljačke provizije	6	609	807
Rashodi iz poslovanja	7	(544)	(541)
Ostali prihodi	8	69	44
Ostali rashodi	9	(15)	(43)
Dobit iz redovnog poslovanja		119	267
Finansijski prihodi	10	75	65
Finansijski rashodi		-	(1)
Neto finansijski prihodi		75	64
Dobit prije oporezivanja		194	331
Porez na dobit	11	(20)	(5)
Dobit za godinu		174	326
Rezerva fer vrijednosti (finansijska imovina raspoloživa za prodaju)			
Neto promjena u fer vrijednosti		-	8
Neto iznos prenesen u bilans uspjeha		(11)	(9)
Ostala sveobuhvatna dobit		(11)	(1)
Ukupna sveobuhvatna dobit		163	325

Bilješke na stranama 9 do 32 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o finansijskom položaju

za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

Imovina	<i>Bilješke</i>	31. decembar 2012. ‘000 KM	31. decembar 2011. ‘000 KM
Nekretnine i oprema	12	178	249
Nematerijalna imovina	13	40	58
Finansijska imovina koja se drži do dospeljeća	14	117	780
Ukupno dugoročna imovina		335	1.087
Oročeni depoziti	15	200	-
Potraživanja od kupaca	16	678	464
Ostala potraživanja	17	908	76
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	18	193	250
Novac i novčani ekvivalenti	19	386	698
Ukupno kratkoročna imovina		2.365	1.488
Ukupno imovina		2.700	2.575
Kapital i rezerve	20		
Vlasnički kapital		1.250	1.250
Rezerva fer vrijednosti		8	(432)
Zakonske rezerve		312	312
Zadržana dobit		1.094	1.371
Ukupno kapital i rezerve		2.664	2.501
Obaveze			
Obaveze prema dobavljačima	21	8	31
Ostale obaveze	22	28	43
Ukupno kratkoročne obaveze		36	74
Ukupno kapital i rezerve i obaveze		2.700	2.575

Bilješke na stranama 9 do 32 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama

za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

	Vlasnički kapital ‘000 KM	Rezerva fer vrijednosti ‘000 KM	Zakonske rezerve ‘000 KM	Zadržana dobit ‘000 KM	Ukupno ‘000 KM
Stanje na dan 1. januara 2011.	1.250	(431)	312	1.045	2.176
Neto dobit za 2011. godinu	-	-	-	326	326
Ostala sveobuhvatna dobit					
Neto promjena u fer vrijednosti	-	8	-	-	8
Neto iznos prenesen u bilans uspjeha	-	(9)	-	-	(9)
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	(1)	-	326	325
Stanje 31. decembra 2011.	1.250	(432)	312	1.371	2.501
	Vlasnički kapital ‘000 KM	Rezerva fer vrijednosti ‘000 KM	Zakonske rezerve ‘000 KM	Zadržana dobit ‘000 KM	Ukupno ‘000 KM
Stanje 1. januara 2012.	1.250	(432)	312	1.371	2.501
Neto dobit za godinu	-	-	-	174	174
Ostala sveobuhvatna dobit					
Neto promjena u fer vrijednosti	-	-	-	-	-
Neto iznos prenesen u bilans uspjeha	-	(11)	-	-	(11)
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	(11)	-	174	163
Prijenos rezerve fer vrijednosti u zadržanu dobit uslijed značajnog umanjenja vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju	-	451	-	(451)	-
Stanje 31. decembra 2012.	1.250	8	312	1.094	2.664

Bilješke na stranama 9 do 32 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanim tokovima

za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

	2012. ‘000 KM	2011. ‘000 KM
Poslovne aktivnosti		
Dobit poslije oporezivanja	174	326
<i>Usklađenja:</i>		
Amortizacija	45	56
Neto finansijski prihodi	(75)	(64)
(Dobici)/gubici po osnovu otuđenja stalnih sredstava	(2)	34
(Dobici)/gubici od prodaje imovine raspoložive za prodaju	(11)	(9)
Porez na dobit	20	5
<i>Promjene na poslovnoj imovini i obavezama:</i>		
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od kupaca	(214)	131
(Povećanje) ostalih potraživanja	(832)	(3)
Povećanje oročenih depozita	(200)	-
(Smanjenje)/povećanje obaveza prema dobavljačima	(23)	9
Smanjenje ostalih obaveza	(15)	(17)
	<hr/>	<hr/>
	(1.133)	468
Plaćeni porez na dobit	(36)	-
	<hr/>	<hr/>
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	(1.169)	468
	<hr/>	<hr/>
Ulagačke aktivnosti		
Neto prilivi/(odlivi) od finansijske imovine koja se drži do dospijeca	663	(384)
Neto prilivi/(odlivi) od finansijske imovine raspoložive za prodaju	205	(102)
(Povećanje)/smanjenje finansijske imovine raspoložive za prodaju	(57)	72
Nabavka materijalne imovine	(31)	(119)
Prilivi od prodaje materijalne imovine	77	194
	<hr/>	<hr/>
Neto novčani tok iz ulagačkih aktivnosti	857	(339)
	<hr/>	<hr/>
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(312)	129
	<hr/>	<hr/>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	698	569
	<hr/>	<hr/>
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	386	698
	<hr/>	<hr/>

Bilješke na stranama 9 do 32 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Bilješke uz finansijske izvještaje

1 Opći podaci

Društvo za upravljanje fondovima „Blago“ d.o.o., Sarajevo, („Društvo“) je osnovano 2000. godine u Federaciji Bosne i Hercegovine. Registrovano sjedište Društva je u Sarajevu, u ulici Bulevar Meše Selimovića broj 16.

Osnovna djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima. Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo je upravljalo zatvorenim investicionim fondom *prevent INVEST* d.d. Sarajevo („Fond“).

2 Osnova pripreme

a) Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine („FBiH“).

Okvir finansijskog izvještavanja uključuje Zakon o računovodstvu i reviziji FBiH (Službene novine FBiH, 83/9), računovodstvene standarde koji se primjenjuju u FBiH, a koji su objavljeni od strane Udruženja računovođa, revizora i finansijskih radnika u FBiH (na osnovu ovlaštenja Komisije za računovodstvo i reviziju BiH, Službeni Glasnik BiH 5/07).

Ovi finansijski izvještaji odobreni su za izdavanje od strane Uprave na dan 24. aprila 2013. godine za podnošenje Nadzornom odboru na usvajanje.

b) Osnove mjerenja

Finansijski izvještaji sastavljeni su na osnovu historijskog ili amortizovanog troška osim za finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju, koji se vode po fer vrijednosti.

c) Funkcionalna valuta i valuta prezentiranja

Finansijski izvještaji iskazani su u konvertibilnim markama („KM“) koja je funkcionalna valuta. Vrijednosti su zaokružene na najbližu hiljadu (ako nije drugačije navedeno).

Centralna Banka Bosne i Hercegovine („Centralna banka“ ili „CBBH“) provodi politiku kursa na principu „valutnog odbora“ prema kojem je KM vezana za EUR u odnosu 1: 1,95583 koji je korišten kroz 2012. i 2011. godinu. Očekuje se da će se ovo zadržati i u doglednoj budućnosti.

d) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom za finansijsko izvještavanje u FBiH zahtijeva od rukovodstva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utiču na primjenu računovodstvenih politika i objavljene iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utiče na njih.

Informacije o područjima sa značajnom neizvjesnošću u procjenama i kritičnim prosudbama u primjeni računovodstvenih politika, koje imaju značajniji uticaj na iznose objavljene u ovim finansijskim izvještajima objavljene su u bilješki 5.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

3 Sažetak značajnih računovodstvenih politika

Računovodstvene politike navedene u nastavku dosljedno su primjenjivane za sve godine prikazane u ovim finansijskim izvještajima.

Tamo gdje je bilo potrebno, uporedni podaci su reklasifikovani kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekuće finansijske godine i ostalim podacima.

3.1 Transakcije u stranoj valuti

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po kursu važećem na dan transakcije. Dobici i gubici po osnovu kursnih razlika koji nastaju prilikom izmirenja tih transakcija i po osnovi svodenja monetarne imovine i obaveza denominiranih u stranim valutama po kursu na kraju godine priznaju se u bilansu uspjeha. Nemonetarna imovina i stavke u stranoj valuti koje se mjere po historijskom trošku preračunavaju se po kursu na datum transakcije i ne preračunavaju se ponovno na datum izvještavanja.

Najznačajnija valuta u kojoj Društvo drži svoju imovinu i obaveze je KM.

3.2 Prihodi od upravljačke provizije

Prihodi se priznaju prilikom isporuke usluge ili prenosa vlasništva. Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunanih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

Društvo ostvaruje prihode od provizije za upravljanje fondom, koja je regulisana Zakonom o društvima za upravljanje fondovima i o investicionim fondovima (koji je u januaru 2009. godine zamjenjen novim Zakonom o investicijskim fondovima) i Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicionih fondova (Službene novine Federacije BiH broj 42/09). Neto vrijednost Fonda utvrđuje Društvo a obračun vrijednosti kontrolira i potvrđuje banka Depozitar. Do 23. aprila 2012. godine godišnja provizija za upravljanje zatvorenim investicijskim fondom iznosila je 2,50% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda u skladu sa Ugovorom o upravljanju, prospektom fonda te statutom Društva, nakon čega je donesena odluka o primjeni nove stope provizije od 2,70%, koja je bila važeća do kraja godine.

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima (Službene novine Federacije BiH broj 85/08, čl 64-66, koji je stupio na snagu 2. januara 2009. godine) upravljačka provizija se obračunava i isplaćuje u novcu, a zajedno sa svim drugim troškovima predviđenim prospektom i statutom može iznositi najviše do 3,5% prosječne neto godišnje vrijednosti imovine fonda.

3.3 Finansijski prihodi i rashodi

Prihodi i rashodi od kamata priznati u bilansu uspjeha uključuju kamatu na finansijsku imovinu i finansijske obaveze koje se mjere po amortizovanom trošku izračunatom metodom efektivne kamatne stope i neto realizovane dobitke i gubitke od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju.

3.4 Porez na dobit

Trošak poreza na dobit bazira se na oporezivoj dobiti za godinu i sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obaveze iz prethodnih perioda.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilansne obaveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obaveza koje se koriste za potrebe finansijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođene porezne imovine ili obaveza, priznaje se koristeći poreznu stopu za koju se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u periodu u kojem se očekuje realizacija ili namirenje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza, a na osnovu poreznih stopa važećih na dan izvještavanja.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

3 Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.4 Porez na dobit (nastavak)

Vrednovanje odgođene porezne obaveze i odgođene porezne imovine odražava porezne posljedice koje slijede iz načina na koji društvo očekuje, na datum izvještavanja, realizaciju ili namirenje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza. Odgođena porezna imovina i obaveze se ne diskontuje te se klasifikuju kao dugoročna imovina i/ili obaveze u izvještaju o finansijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se samo u visini u kojoj je vjerovatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica. Na svaki datum izvještavanja, Društvo ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu te testira knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine na umanjene vrijednosti.

3.5 Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoje finansijske instrumente u sljedeće kategorije: krediti i potraživanja, finansijska imovina raspoloživa za prodaju, finansijska imovina koja se drži do dospeljeća i ostale finansijske obaveze. Klasifikacija zavisi od namjere zbog koje su finansijski instrumenti stečeni. Uprava određuje klasifikaciju finansijske imovine i obaveza kod početnog priznavanja i preispituje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

a) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Kredit i potraživanja nastaju kada Društvo odobrava novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja s tim potraživanjima, te uključuju novac i novčane ekvivalente, depozite kod banaka, te potraživanja od kupaca i ostala potraživanja.

b) Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju obuhvata nederivativnu finansijsku imovinu koja se klasificira kao raspoloživa za prodaju ili koja nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Finansijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju se namjerava držati na neodređeno vrijeme, ali može biti prodana kao odgovor na potrebe za likvidnošću ili promjenu u kamatnim stopama, promjenu u deviznim kursovima ili cijenama vrijednosnih papira. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje vlasničke i dužničke vrijednosne papire.

c) Finansijska imovina koja se drži do dospeljeća

Ulaganja koja se drže do dospeljeća obuhvataju nederivativnu finansijsku imovinu sa fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospeljem koju Društvo ima namjeru i mogućnost držati do dospeljeća. Svaka prodaja ili reklasifikacija značajnijeg iznosa ulaganja koja se drže do dospeljeća, a prije njihovog dospeljeća, bi inače uzrokovala reklasifikaciju ukupnog portfolija ulaganja koja se drže do dospeljeća u imovinu raspoloživu za prodaju te onemogućila Društvu klasifikaciju vrijednosnih papira u kategoriju ulaganja koja se drže do dospeljeća u tekućoj i narednoj finansijskoj godini. Ulaganja koja se drže do dospeljeća uključuju dužničke vrijednosne papire.

d) Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze.

Priznavanje

Kredit i potraživanja, finansijska imovina koja se drži do dospeljeća, te ostale finansijske obaveze priznaju se u trenutku kada su dati ili primljeni (datum namire).

Društvo priznaje finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju i finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha na datum trgovanja, odnosno na datum kada se Društvo obavezalo kupiti ili prodati instrumente.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

3 Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.5 Finansijski instrumenti (nastavak)

Početno i naknadno mjerenje

Kredit i potraživanja, te finansijska imovina koja se drži do dospelosti početno se priznaju po fer vrijednosti. Nakon početnog priznavanja, kredit i potraživanja, te finansijska imovina koja se drži do dospelosti se vrednuju po amortizovnom trošku koristeći metodu efektivne kamate, umanjene za eventualno umanjenje vrijednosti.

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju se početno vrednuje po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci ili izdavanju finansijske imovine. Nakon inicijalnog vrednovanja sva finansijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti, osim vlasničkih vrijednosnih papira koji nemaju cijenu na aktivnom tržištu, odnosno čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti, pa se vrednuju po trošku nabave, umanjenoj za eventualna umanjenja vrijednosti.

Ostale finansijske obaveze se početno vrednuju po svojoj fer vrijednosti uključujući transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, ostale finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanom trošku koristeći metodu efektivne kamate.

Priznavanja dobitaka i gubitaka od naknadnog vrednovanja finansijskih instrumenata

Dobici i gubici koji nastaju iz promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju se priznaju direktno u ostalu sveobuhvatnu dobit, sve do prestanka priznavanja ili dok njezina vrijednost ne bude umanjena, kada se kumulativni iznos prethodno priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti prenosi u bilans uspjeha. Kamata obračunata korištenjem metode efektivne kamatne stope priznaje se u bilansu uspjeha.

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu (u cijelosti ili djelimično) kada isteknu prava na primitke novčanih tokova od finansijskog instrumenta ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tom finansijskom imovinom. Navedeno se događa kada Društvo prenese suštinski sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

Društvo prestaje priznavati finansijske obaveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uslovi finansijske obaveze promijene, Društvo će prestati priznavati tu obavezu i istovremeno priznati novu finansijsku obavezu s novim uslovima.

Identificiranje i mjerenje umanjenja vrijednosti finansijske imovine

Društvo provjerava na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti finansijske imovine. Umanjenje vrijednosti finansijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine, te navedeni događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine, koji se može pouzdano procijeniti.

Objektivni dokazi umanjenja vrijednosti finansijske imovine mogu uključivati značajne finansijske poteškoće izdavaoca ili dužnika, neispunjenje uslova ugovora, kao što je neplaćanje ili kašnjenje u isplati ugovorene kamate ili glavnice, naznake da će dužnik ili izdavaoc ući u postupak likvidacije ili nestanak aktivnog tržišta za pojedine vrijednosne papire. Također, za ulaganja u vlasničke vrijednosne papire značajno ili produljeno smanjenje njihove fer vrijednosti ispod njihove cijene predstavlja objektivni dokaz umanjenja vrijednosti.

Gubici od umanjenja vrijednosti finansijske imovine koja se mjeri po amortizovanom trošku utvrđuju se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti finansijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova, diskontovanih originalnom efektivnom kamatnom stopom te imovine. Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine umanjuje se za iznos umanjenja direktno ili putem računa ispravke vrijednosti i iznos umanjenja se priznaje u dobit ili gubitak. Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti finansijske imovine prikazuje po amortizovanom trošku, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se priznaje kroz dobit ili gubitak.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

3 Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.5 Finansijski instrumenti (nastavak)

Identificiranje i mjerenje umanjenja vrijednosti finansijske imovine (nastavak)

Gubici od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju priznaju se reklasifikacijom kumulativnih gubitaka iz rezervi fer vrijednosti u kapitalu u bilans uspjeha. Kumulativni gubitak koji je reklasificiran iz kapitala u dobit ili gubitak predstavlja razliku između troška sticanja, umanjenog za iznos otplaćene glavnice i amortizacije, i trenutne fer vrijednosti, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti prethodno priznate u bilansu uspjeha. Promjene u rezervisanjima za umanjenje vrijednosti koje se odnose na primjenu metode efektivne kamatne stope su sastavni dio kamatnog prihoda.

U slučaju vlasničkih ulaganja klasifikovanih kao raspoloživi za prodaju, značajno ili produženo smanjenje fer vrijednosti ulaganja ispod troška sticanja uzima se u obzir kod utvrđivanja da li je vrijednost imovine umanjena. Ukoliko postoji takav dokaz za vlasničke vrijednosne papire raspoložive za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška sticanja i tekuće fer vrijednosti, umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti te finansijske imovine prethodno priznat kroz bilans uspjeha, prenosi se iz ostale sveobuhvatne dobiti i priznaje u bilansu uspjeha.

Ukoliko, u narednom periodu, fer vrijednost dužničkog vrijednosnog papira sa umanjenom vrijednošću poraste i porast je objektivno vezan za događaj nastao nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat, gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida i iznos umanjenja se prihoduje u bilansu uspjeha. Međutim, svaka naredna promjena fer vrijednosti vlasničkog vrijednosnog papira sa prethodno umanjenom vrijednošću se priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Princip mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira klasifikovanih kao raspoloživi za prodaju, kojim se trguje na aktivnom tržištu je bazirana na zadnjoj ponuđenoj cijeni na datum izvještavanja.

Analiza finansijskih instrumenata koji su mjereni nakon početnog priznavanja po fer vrijednosti su grupisani u Nivoa od 1 do 3 kako slijedi:

- Nivo 1 - pokazatelji fer vrijednosti izvedeni iz cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima;
- Nivo 2 - pokazatelji fer vrijednosti izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz Nivoa 1;
- Nivo 3 - pokazatelji fer vrijednosti izvedeni primjenom metoda vrednovanja koji se ne temelje na primjetljivim tržišnim podacima.

Specifični instrumenti

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvataju tekuće račune i novac u blagajni. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznati iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan, te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obaveza, a ne radi ulaganja ili drugih razloga.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja se iskazuju početno po fer vrijednosti ovisno o zadanim uvjetima, a naknadno vrednuju po amortiziranom trošku, korištenjem efektivne kamatne stope. Potraživanja se otpisuju do njihove procijenjene nadoknadive vrijednosti putem umanjenja vrijednosti. Ostala potraživanja se uglavnom odnose na potraživanja za naknade za upravljanje investicijskim fondom kojim Društvo upravlja.

Vlasnički vrijednosni papiri

Vlasnički vrijednosni papiri klasifikovani su kao finansijska imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju se po fer vrijednosti, osim ukoliko ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti, kada se vlasnički vrijednosni papiri vrednuju po trošku sticanja, umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

3 Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.5 Finansijski instrumenti (nastavak)

Specifični instrumenti (nastavak)

Dužnički vrijednosni papiri

Dužnički vrijednosni papiri su klasifikovani kao finansijska imovina koja se drži do dospelosti ili finansijska imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju se po amortizovanom trošku odnosno fer vrijednosti.

Depoziti kod banaka

Depoziti kod banaka klasifikuju se kao krediti i potraživanja i vrednuju se po amortizovanom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze početno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno po amortizovanom trošku uz korištenje metode efektivne kamatne stope.

3.6 Materijalna i nematerijalna imovina

Materijalna i nematerijalna imovina se drže u svrhu pružanja usluga i u druge administrativne svrhe. Stavke materijalne i nematerijalne imovine vrednuju se po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i, ukoliko postoje, gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak ulaganja uključuje troškove koji se izravno mogu pripisati nabavi imovine.

Naknadni troškovi

Troškovi zamjene dijela opreme priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine samo ako je vjerovatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom pritićati u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Troškovi svakodnevnih popravaka opreme priznaju se kroz dobit ili gubitak po nastanku.

Amortizacija

Amortizacija se priznaje kroz dobit ili gubitak primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja materijalne i nematerijalne imovine. Investicije u toku se ne amortizuju.

Korištene stope amortizacije kroz izvještajne periode bile su kako slijedi:

Zgrade	3%
Oprema	10% - 33,33%
Nematerijalna imovina	20%

Metoda amortizacije, te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se i, ukoliko je potrebno, prepravljaju na datum izvještavanja.

Dobici i gubici kod otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i neto knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u dobit ili gubitak.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

3 Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.7 Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine

Neto knjigovodstvena vrijednost nefinansijske imovine Društva provjerava se sa datumom izvještavanja kako bi se utvrdilo da li postoje indikacije umanjenja vrijednosti imovine. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u svim slučajevima kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine veća od nadoknadivog iznosa. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u bilansu uspjeha.

Nadoknativa vrijednost ostale imovine je vrijednost veća od njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja reflektira procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknadiive vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da nije došlo do umanjenja vrijednosti.

3.8 Primanja zaposlenih

Kratkoročni troškovi

U ime svojih uposlenika, Društvo plaća penziono i zdravstveno osiguranje na i iz bruto plate koji su obračunati na bruto isplaćenu platu, kao i porez na plate koji se računa na isplaćenu neto platu. Društvo gore navedene doprinose plaća u Federalni penzioni i zdravstveni fond, po zakonskim stopama važećim tokom godine. Nadalje, topli obrok, prijevoz i regres su plaćeni u skladu sa lokalnim zakonskim propisima. Ovi troškovi su prikazani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem su troškovi plata nastali.

3.9 Kapital i rezerve

Vlasnički kapital

Vlasnički kapital je iskazan u KM po nominalnoj vrijednosti.

Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti uključuje promjene u fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju.

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve predstavljaju akumulirane prenose iz zadržane dobiti u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.

Zadržana dobit

Zadržana dobit predstavlja akumuliranu neto dobit nakon raspodjele vlasnicima.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

4 Standardi i tumačenja koji još nisu stupili na snagu

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, ali još nisu stupili na snagu za računovodstveno razdoblje koje završava 31. decembra 2012. godine i nisu primijenjeni u pripremi ovih odvojenih finansijskih izvještaja. Većina novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja koja još nisu u primjeni nisu značajni za poslovanje Društva i neće imati uticaj na finansijske izvještaje osim kako slijedi.

- MSFI 9 *Finansijski instrumenti* (cjelovita verzija ovog standarda još nije usvojena te Međunarodni odbor za standarde finansijskog izvještavanja ima aktivan projekt određenih manjih izmjena vezanih za klasifikaciju i mjerenje te dodavanje novih zahtjeva vezanih za umanjenje vrijednosti i računovodstvo zaštite), koji zamjenjuje MRS 39 *Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*. MSFI 9 obavezan je za finansijske izvještaje za razdoblja koja počinju od 1. januara 2015. uz dozvoljenu raniju primjenu. Standard donosi značajne promjene u pogledu klasifikacije i mjerenja finansijske imovine. Društvo još uvijek nije utvrdilo datum prve primjene MSFI 9 niti je u potpunosti analizirala učinke njegove primjene.
- MSFI 13 *Mjerenje fer vrijednosti*, obavezan je za finansijske izvještaje za godišnja razdoblja koja počinju 1. januara 2013. uz dozvoljenu raniju primjenu te daje jedinstveni izvor smjernica za mjerenje fer vrijednosti, koje se trenutno nalaze u različitim standardima. Uz određene ograničene iznimke MSFI 13 se koristi kad god su mjerenje po fer vrijednosti ili objava fer vrijednosti zahtijevani ili dozvoljeni u skladu s ostalim MSFI-jevima. Društvo će MSFI 13 primijeniti od 1. januara 2013. te smatra da neće imati značajan uticaj na finansijske izvještaje.

5 Ključne računovodstvene procjene i pretpostavke

Društvo radi procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene će, po definiciji, rijetko biti jednake stvarnim rezultatima. Procjene i pretpostavke koje nose značajan rizik mogućih značajnih usklađenja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza tokom naredne finansijske godine su obrađene u nastavku.

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

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

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Kao što je opisano u Bilješci 3, Društvo pregleda procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Porez na dobit

Društvo formira poreznu obavezu u skladu s poreznim zakonima Federacije Bosne i Hercegovine. Porezna prijava podložna je odobravanju od strane poreznih vlasti koje imaju pravo naknadno pregledati poslovne knjige poreznog obveznika.

Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca procjenjuju se na svaki datum izvještavanja kako bi se vidjelo da li postoje naznake umanjenja vrijednosti, na osnovu procjene vjerovatnoće da će se nadoknaditi knjigovodstvena vrijednost imovine. Uprava smatra da su potraživanja od kupaca na datum izvještavanja iskazana po njihovoj nadoknadioj vrijednosti.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

6 Prihodi od upravljačke provizije

	2012. ‘000 KM	2011. ‘000 KM
Prihodi od upravljačke provizije	609	807
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

7 Rashodi iz poslovanja

	2012. ‘000 KM	2011. ‘000 KM
Troškovi osoblja	317	280
Amortizacija	45	56
Usluge održavanja	40	41
Ostali troškovi zaposlenih	28	31
Bruto naknade članovima Nadzornog odbora	17	20
Zakupnine	17	17
Usluge za pravne poslove i kontroling	17	17
Osiguranje imovine i lica	10	11
PTT troškovi	7	8
Usluge KVP	8	8
Troškovi kancelarijskog, ostalog materijala i energije	5	8
Takse	-	5
Putni troškovi	1	2
Bankarske usluge	1	1
Troškovi reklame, propaganda i reprezentacije	4	-
Ostali troškovi poslovanja	27	36
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	544	541

Troškovi osoblja uključuju 67 hiljada KM (2011.: 58 hiljada KM) doprinosa po osnovu penzionog osiguranja uplaćenih u državni penzioni fond. Doprinosi se računaju kao procenat bruto plate. Društvo na 31. decembar 2012. godine ima 7 uposlenika (31. decembar 2011.: 7 uposlenika).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

8 Ostali prihodi

	2012. ‘000 KM	2011. ‘000 KM
Prihodi od troškova prefakturisanih Fondu	46	38
Ostali prihodi	23	6
	<hr/>	<hr/>
	69	44
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

9 Ostali rashodi

	2012. ‘000 KM	2011. ‘000 KM
Rashodi po osnovu donacija	10	7
Ostali rashodi	5	2
Gubici po osnovu rashodovanja stalnih sredstava, neto	-	34
	<hr/>	<hr/>
	15	43
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

10 Finansijski prihodi

	2012. ‘000 KM	2011. ‘000 KM
Prihodi od kamata na finansijsku imovinu koja se drži do dospelosti	58	54
Prihodi od kamata na finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju	3	-
Neto realizovana dobit od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju	11	9
Ostali prihodi od kamata	3	2
	<hr/>	<hr/>
	75	65
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

11 Porez na dobit

Usklađenje poreza na dobit za godinu s rezultatom iskazanom u bilansu uspjeha je kako slijedi:

	2012. ‘000 KM	2011. ‘000 KM
Dobit prije oporezivanja	194	331
Porezni učinak nepriznatih rashoda	5	5
	<hr/>	<hr/>
Ukupno oporeziva dobit	199	336
	<hr/>	<hr/>
Porez na dobit u zemlji po stopi od 10%	20	34
	<hr/>	<hr/>
Oslobađanje po osnovu prenesenih gubitaka	-	(29)
	<hr/>	<hr/>
Trošak poreza na dobit	20	5
	<hr/>	<hr/>
Efektivna stopa poreza na dobit	10,31%	1,51%

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

12 Nekretnine i oprema

	Zgrade ‘000 KM	Oprema ‘000 KM	Ukupno ‘000 KM
Nabavna vrijednost			
Na 1. januar 2012.	150	171	321
Nabavke	-	31	31
Otuđenja i otpisi	-	(99)	(99)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Na 31. decembar 2012.	150	103	253
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Akumulirana amortizacija			
Na 1. januar 2012.	8	64	72
Trošak amortizacije	5	22	27
Otuđenja i otpisi	-	(24)	(24)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Na 31. decembar 2012.	13	62	75
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na 1. januar 2012.	142	107	249
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Na 31. decembar 2012.	137	41	178
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

12 Nekretnine i oprema (nastavak)

	Zgrade	Oprema	Investicije u	Ukupno
	‘000 KM	‘000 KM	toku	‘000 KM
	‘000 KM	‘000 KM	‘000 KM	‘000 KM
Nabavna vrijednost				
Na 1. januar 2011.	284	171	28	483
Nabavke	-	-	119	119
Transferi	-	147	(147)	-
Otuđenja i otpisi	(134)	(147)	-	(281)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Na 31. decembar 2011.	150	171	-	321
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Akumulirana amortizacija				
Na 1. januar 2011.	7	80	-	87
Trošak amortizacije	7	31	-	38
Otuđenja i otpisi	(6)	(47)	-	(53)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Na 31. decembar 2011.	8	64	-	72
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na 1. januar 2011.	277	91	28	396
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Na 31. decembar 2011.	142	107	-	249
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

13 Nematerijalna imovina

	Nematerijalna imovina ‘000 KM	Ukupno ‘000 KM
Nabavna vrijednost		
Na 1. januar 2012.	97	97
Nabavke	-	-
	<hr/>	<hr/>
Na 31. decembar 2012.	97	97
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Akumulirana amortizacija		
Na 1. januar 2012.	39	39
Trošak amortizacije	18	18
	<hr/>	<hr/>
Na 31. decembar 2012.	57	57
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Neto knjigovodstvena vrijednost		
Na 1. januar 2012.	58	58
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Na 31. decembar 2012.	40	40
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

13 Nematerijalna imovina (nastavak)

	Nematerijalna imovina ‘000 KM	Ukupno ‘000 KM
Nabavna vrijednost		
Na 1. januar 2011.	100	100
Nabavke	-	-
Otuđenja i otpisi	(3)	(3)
	<hr/>	<hr/>
Na 31. decembar 2011.	97	97
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Akumulirana amortizacija		
Na 1. januar 2011.	24	24
Trošak amortizacije	18	18
Otuđenja i otpisi	(3)	(3)
	<hr/>	<hr/>
Na 31. decembar 2011.	39	39
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Neto knjigovodstvena vrijednost		
Na 1. januar 2011.	76	76
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Na 31. decembar 2011.	58	58
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

14 Finansijska imovina koja se drži do dospelja

	31. decembar 2012. ‘000 KM	31. decembar 2011. ‘000 KM
Obveznice Ministarstva finansija FBiH	117	-
Korporativne obveznice	-	780
	<hr/>	<hr/>
	117	780
	<hr/>	<hr/>

Godišnja kamatna stopa na obveznice koje se nalaze u portfoliju Društva na dan 31. decembar 2012. godine je iznosila 2,50 % (31. decembar 2011.: 6%).

Korporativne obveznice koje su bile u portfoliju na dan 31. decembar 2011. godine uključuju 7.800 obveznica povezanog lica ASA Finance d.d. Sarajevo. Datum dospelja ovih obveznica je bio 16. decembar 2012., ali do datuma izvještaja iste nisu bile isplaćene, te su reklasifikovane u okviru ostalih potraživanja.

15 Oročeni depoziti

	31. decembar 2012. ‘000 KM	31. decembar 2011. ‘000 KM
Oročeni depoziti	200	-
	<hr/>	<hr/>

Društvo je 12. septembra 2012. godine sa bankom IKB d.d. Zenica zaključilo ugovor o fleksibilnom oročenom depozitu u iznosu od 200 hiljada KM na rok od 13 mjeseci uz kamatnu stopu od 3.60% godišnje.

16 Potraživanja od kupaca

	31. decembar 2012. ‘000 KM	31. decembar 2011. ‘000 KM
Potraživanja za upravljačku proviziju, povezano lice	616	460
Potraživanja za prefakturisane troškove, povezano lice	46	4
Ostala potraživanja, povezano lice	16	-
	<hr/>	<hr/>
	678	464
	<hr/>	<hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

17 Ostala potraživanja

	31. decembar 2012. ‘000 KM	31. decembar 2011. ‘000 KM
Potraživanja za dospjele obveznice, povezano lice	827	-
Obračunati, a nefakturisani prihodi po osnovu upravljačke provizije, povezano lice	52	59
Potraživanja za refundacije bolovanja	7	5
Potraživanja za poreze	13	-
Ostala potraživanja	9	12
	<hr/>	<hr/>
	908	76
	<hr/>	<hr/>

Potraživanja za dospjele obveznice uključuju dospelu kamatu u iznosu od 47 hiljada KM.

18 Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

	31. decembar 2012. ‘000 KM	31. decembar 2011. ‘000 KM
<i>Vlasnički instrumenti</i>		
Listirani ili kotirani	85	100
Nisu listirani niti kotirani	18	18
	<hr/>	<hr/>
	103	118
	<hr/>	<hr/>
<i>Dužnički instrumenti</i>		
Listirani ili kotirani	90	132
	<hr/>	<hr/>
	90	132
	<hr/>	<hr/>
	193	250
	<hr/>	<hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

18 Finansijska imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

Analiza finansijske imovine raspoložive za prodaju prema nivoima fer vrijednosti

Analiza finansijske imovine raspoložive za prodaju (osim finansijskih instrumenata koji se vode po trošku) prema nivoima fer vrijednosti prezentirana je u tabeli ispod:

31. decembar 2012.	Nivo 1 '000 KM	Nivo 2 '000 KM	Nivo 3 '000 KM	Ukupno '000 KM
Vlasnički vrijednosni papiri koji su listani ili kotirani	85	-	-	85
Dužnički vrijednosni papiri koji su listani ili kotirani	90	-	-	90
	<u>175</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>175</u>
31. decembar 2011.	Nivo 1 '000 KM	Nivo 2 '000 KM	Nivo 3 '000 KM	Ukupno '000 KM
Vlasnički vrijednosni papiri koji su listani ili kotirani	100	-	-	100
Dužnički vrijednosni papiri koji su listani ili kotirani	132	-	-	132
	<u>232</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>232</u>

19 Novac i novčani ekvivalenti

	31. decembar 2012. '000 KM	31. decembar 2011. '000 KM
Transakcijski račun u banci	385	697
Blagajna	1	1
	<u>386</u>	<u>698</u>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

20 Kapital i rezerve

Vlasnički kapital

	31. decembar 2012. ‘000 KM	31. decembar 2011. ‘000 KM
Vlasnički kapital	1.250	1.250

Struktura vlasničkog kapitala na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine može se prikazati kako slijedi:

	31. decembar 2012.		31. decembar 2011.
(%) učešća	‘000 KM	(%) učešća	‘000 KM
Prevent Sarajevo d.o.o. Visoko	51,10	51,10	639
Prevent Global d.d. Slovenj Gradec	20,45	20,45	256
Establish d.o.o. Sarajevo	20,45	20,45	255
Arclif d.o.o. Ljubljana	8,00	8,00	100
	100	100	1.250

Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

- očuvati sposobnost društva da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog poslovanja, kako bi nastavilo ostvarivati prinos vlasniku i pogodnosti za ostale;
- udovoljiti kapitalnim zahtjevima; i
- održavati strukturu imovine sa značajnim komponentama novca i kratkotrajne likvidne imovine.

Osnovni cilj Društva kod upravljanja kapitalom jest usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa osnovnog kapitala, u skladu sa Zakonom o društvima za upravljanje fondovima i o investicionim fondovima („Zakon“), te Pravilniku o uslovima poslovanja društva za upravljanje („Pravilnik“).

Prema članu 12. Zakona, osnovni kapital Društva koje upravlja jednim Fondom iznosi najmanje 1.000.000 KM. Osnovni kapital mora u cijelosti biti uplaćen u novcu prilikom osnivanja Društva. Prema članu 13. Zakona, osnovni kapital iz člana 12. Društvo je dužno povećati za 250.000 KM za svaki naredni Fond kojim upravlja.

Članom 3. Pravilnika o uslovima poslovanja društva za upravljanje propisano je sljedeće:

- (1) Najmanje 50% propisanog osnovnog kapitala društvo za upravljanje mora održavati:
 - a) u dužničkim vrijednosnim papirima koje izdaje ili za koje garantuje Federacija Bosne i Hercegovine, odnosno Bosna i Hercegovina i/ili
 - b) u novčanim sredstvima i/ili
 - c) u novčanim depozitima kod finansijskih institucija.
- (2) Održavanje osnovnog kapitala iz prethodnog stava nije dozvoljeno u drugim oblicima imovine.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

20 Vlasnički kapital (nastavak)

Oblik i iznos osnovnog kapitala prema članu 3. Pravilnika prikazan je u nastavku:

	31. decembar 2012. ‘000 KM	31. decembar 2011. ‘000 KM
a) u dužnički vrijednosni papiri koje izdaje ili za koje garantuje Federacija Bosne i Hercegovine, odnosno Bosna i Hercegovina	207	132
b) novčana sredstva	386	698
c) novčanim depozitima kod finansijskih institucija	200	-
	<hr/> 793 <hr/>	<hr/> 830 <hr/>
Propisani osnovni kapital	<hr/> 1.000 <hr/>	<hr/> 1.000 <hr/>
Procenat održavanja osnovnog kapitala Društva prema Pravilniku	<hr/> 79,3% <hr/>	<hr/> 83,0% <hr/>

Tokom 2012. i 2011. godine Društvo je udovoljavalo kapitalnim zahtjevima propisanim Zakonom i Pravilnikom.

Rezerva fer vrijednosti

Rezervu fer vrijednosti čine nerealizovani dobici ili gubici koji nastaju kao rezultat obračuna fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju. Prema MRS-u 39, ako je smanjenje fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju priznato direktno u kapitalu i ako postoji objektivan dokaz o umanjuju vrijednosti imovine, kumulativni gubitak koji je priznat direktno u kapitalu uklanja se iz kapitala i priznaje u dobit ili gubitak, čak i ako se finansijska imovina nije prestala priznavati. Društvo je uslijed značajnog umanjenja fer vrijednosti ulaganja u dionice ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo, nerealizovane gubitke u iznosu od 451 hiljadu KM priznate do 31. decembra 2012. godine, reklasifikovalo iz rezerve fer vrijednosti u zadržanu dobit.

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve predstavljaju akumulirane prenose iz zadržane dobiti.

Zadržana dobit

Zadržanu dobit čini neraspoređena dobit Društva tekućeg i prethodnih perioda.

21 Obaveze prema dobavljačima

	31. decembar 2012. ‘000 KM	31. decembar 2011. ‘000 KM
Dobavljači, povezana lica	6	27
Dobavljači u zemlji	2	4
	<hr/> 8 <hr/>	<hr/> 31 <hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

22 Ostale obaveze

	31. decembar 2012. ‘000 KM	31. decembar 2011. ‘000 KM
Obaveze prema zaposlenima	15	15
Obaveze prema državi za poreze i doprinose	11	12
Obaveze prema članovima Nadzornog odbora	1	11
Obaveze za porez na dobit	-	5
Ostale obaveze	1	-
	<hr/>	<hr/>
	28	43
	<hr/>	<hr/>

23 Transakcije s povezanim licima

U nastavku je dat pregled potraživanja i obaveza Društva prema povezanim licima na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine:

	31. decembar 2012. ‘000 KM	31. decembar 2011. ‘000 KM
Imovina		
<i>Potraživanja za dospjele obveznice</i>		
ASA Finance d.d.	780	-
<i>Potraživanja za obračunatu kamatu</i>		
ASA Finance d.d.	47	2
<i>Potraživanja za upravljačku proviziju</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	616	460
<i>Potraživanja za prefakturisane troškove</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	46	4
<i>Ostala potraživanja</i>		
Azra Osmanbegović	16	-
<i>Obračunati, a nefakturisani prihodi po osnovu upravljačke provizije</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	52	59
<i>Finansijska imovina raspoloživa za prodaju</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	85	100
	<hr/>	<hr/>
	1.642	625
	<hr/>	<hr/>
Obaveze		
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>		
ASA PVA d.o.o. Sarajevo	-	19
ASA Holding d.o.o. Sarajevo	3	5
Establish d.o.o. Sarajevo	1	1
ASA Osiguranje	1	1
ASA Auto d.o.o. Sarajevo	1	1
	<hr/>	<hr/>
	6	27
	<hr/>	<hr/>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

23 Transakcije s povezanim licima (nastavak)

U nastavku je dat pregled rashoda Društva ostvarenih u poslovanju sa povezanim stranama u toku 2012. i 2011. godine.

	2012. ‘000 KM	2011. ‘000 KM
Prihodi		
<i>Prihodi od upravljačke provizije</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	609	807
<i>Prihodi od kamata na obveznice</i>		
ASA Finance d.d.	45	49
<i>Prihodi od troškova prefakturisanih Fondu</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	46	38
	<hr/>	<hr/>
Ukupno prihodi	700	894
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Troškovi		
<i>Usluge održavanja</i>		
Establish d.o.o.	20	20
<i>Usluge za pravne poslove i kontroling</i>		
ASA Holding d.o.o.	17	17
<i>Zakupnine i troškovi materijala</i>		
ASA Auto d.o.o.	15	15
<i>Osiguranje imovine i lica</i>		
ASA Osiguranje d.d. Sarajevo	4	7
<i>Ostali troškovi</i>		
ASA PVA d.o.o.	-	5
ASA Holding d.o.o.		7
	<hr/>	<hr/>
Ukupno rashodi	56	71
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

24 Događaji nakon datuma bilansa stanja

Prema izjavi Uprave, do datuma izdavanja ovog izvještaja nisu postojali događaji niti transakcije koji bi u značajnoj mjeri uticali na finansijske izvještaje Društva na dan 31. decembra 2012. godine.

25 Potencijalne i preuzete obaveze

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo nije imalo nikakvih sporova niti potencijalnih obaveza.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

26 Finansijski instrumenti

U ovoj bilješci izneseni su detalji o izloženosti Društva rizicima i opisane su metode koje rukovodstvo koristi za upravljanje rizicima. Najznačajnije vrste finansijskih rizika kojima je Društvo izloženo su kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene deviznog kursa, rizik promjene kamatnih stopa i cjenovni rizik.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obaveze ili potencijalne obaveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja, koja većinom proizlazi iz depozita kod banaka te ostalih potraživanja, proizlazi iz fer vrijednosti instrumenta čija je pozitivna vrijednost na taj dan prikazana u izvještaju o finansijskom položaju.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

	<i>Bilješka</i>	31. decembar 2012. ‘000 KM	31. decembar 2011. ‘000 KM
Finansijska imovina koja se drži do dospeljeća	14	117	780
Oročeni depoziti	15	200	-
Potraživanja od kupaca	16	678	464
Ostala potraživanja	17	908	76
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	18	193	250
Tekući računi kod banaka	19	385	697
		2.481	2.267

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo naići na poteškoće u pronalaženju sredstava za podmirenje dospjelih obaveza. Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti. Na datum izvještavanja kratkotrajna imovina Društva veća je od kratkoročnih obaveza Društva, te prema procjeni Društva ne postoji rizik da Društvo neće biti u mogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obaveze.

Preostala ročnost obaveza Društva prikazana je u nastavku:

	Do 1 mjesec ‘000 KM	1-3 mjeseca ‘000 KM	3-12 mjeseci ‘000 KM	Od 1 do 5 godina ‘000 KM	Preko 5 godina ‘000 KM	Ukupno ‘000 KM
31. decembar 2012.						
Obaveze prema dobavljačima	8	-	-	-	-	8
Ostale obaveze	28	-	-	-	-	28
	36	-	-	-	-	36
31. decembar 2011.						
Obaveze prema dobavljačima	31	-	-	-	-	31
Ostale obaveze	38	-	5	-	-	43
	69	-	5	-	-	74

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

26 Finansijski instrumenti (nastavak)

Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja rizik da će doći do promjena u prihodima Društva ili promjene vrijednosti finansijske imovine, a usljed promjena na tržištu poput promjene deviznih kurseva, promjene kamatnih stopa, te cijena finansijskih instrumenata.

Kamatni rizik

Dio finansijske imovine Društva je kamatonosni, dok se na finansijske obaveze Društva ne obračunava kamata. Budući da su svi kamatonosni finansijski instrumenati odobreni uz fiksnu kamatnu stopu, te zbog kratkotrajne prirode tih finansijskih instrumenata Društvo na datum izvještaja o finansijskom položaju nije bilo izloženo značajnijem kamatnom riziku.

Devizni rizik

Prema procjeni Direktora Društva, Društvo prilikom obavljanja svojih transakcija nije izloženo deviznom riziku, s obzirom da se većina poslovnih aktivnosti obavlja u lokalnoj valuti (Konvertibilna marka), kao i EUR za koji je Konvertibilna marka fiksno vezana (1 EUR = 1,95583 KM).

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bilo da su iste uzrokovane faktorima specifičnim za određeno ulaganje, njegovog izdavatelja ili faktore koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih instrumenata je iznos za koji se instrument može zamijeniti ili iznos za koji se obaveza može izmiriti između edukovanih, dobro obaviještenih stranaka. Fer vrijednost je bazirana na tržišnim cijenama, ako su iste dostupne. Međutim, tržišne vrijednosti ne postoje za dio finansijskih instrumenata Društva. U slučajevima kada tržišna vrijednost nije dostupna, fer vrijednost se procjenjuje diskontovanim novčanim tokovima ili drugim procjenama vrijednosti, ako su prikladne. Promjene u temeljnim pretpostavkama, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tokove značajno mijenjaju procjene. Zbog toga, izračunati iznos fer vrijednosti ne mora biti iznos koji se može realizovati prodajom.

Uprava Društva smatra da fer vrijednost finansijske aktive i obaveza nije materijalno različita od iznosa navedenih u izvještaju o finansijskom položaju na dan 31. decembar 2012. i 31. decembar 2011. godine.