



***Društvo za upravljanje fondovima "KAPITAL INVEST"
d.o.o. Mostar***

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2012. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj

Stranica

| | |
|--|-------|
| Profil Društva | 2-5 |
| Izveštaj o odgovornosti Uprave | 6 |
| Mišljenje nezavisnog revizora | 7-8 |
| Bilans uspjeha DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar | 9 |
| Bilans stanja DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar | 10 |
| Izveštaj o novčanim tokovima DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar | 11 |
| Izveštaj o promjenama na kapitalu DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar | 12 |
| Računovodstvene politike | 13-15 |
| Bilješke uz finansijske izvještaje | 16-28 |

Profil Društva

Društvo za upravljanje fondovima "KAPITAL INVEST" d.d. Bihać (Društvo) je osnovano kod Općinskog suda u Bihaću prema Rješenju broj U/I-2137/2000 od 27.09.2000 godine. Društvo upravlja Zatvorenim Investicionim fondom "FORTUNA FOND" d.d. Bihać (Fond).

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH broj 05/1-19-146/10 od 27.05.2010 godine odobrava se Društvu promjena oblika, iz dioničkog društva u društvo sa ograničenom odgovornošću.

Tokom 2011. godine u sudski registar i registar fondova upisane su sljedeće značajne promjene za Društvo:

Rješenjem o registraciji Općinskog suda u Bihaću broj 017-0-Reg-11-000517 od 08.09.2011. godine upisani su podaci o smanjenju osnovnog kapitala društva i usklađenja djelatnosti društva. Osnovni kapital Društva je smanjen za iznos od KM 701.074 kako slijedi: KM 363.261 – za pokriće akumuliranog gubitka (dio se namiruje iz fonda rezervi u iznosu od KM 179.884) i KM 337.813 – vraćanje dijela uplaćenih udjela članovima Društva; Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/3-19-325/11 od 15.09.2011. godine upisana je promjena podataka o iznosu osnovnog kapitala Društva, odnosno odobrava se promjena smanjenja osnovnog kapitala.

Nakon smanjenja osnovnog kapitala udjeli uplaćenog kapitala svakog osnivača iznose:

- ✓ ST HAMMER d.o.o. Ljubljana – KM 264.732 ili 61,8988%;
- ✓ Gorenje M.B.N. Beč – KM 100.341 ili 23,4615%;
- ✓ Bihaćka pivovara d.d. Bihać – KM 42.762 ili 9,9984%;
- ✓ Ostali udjelici sa procentom manjim od 5% - KM 19.851 ili 4,6413%;

Nakon provedenih radnji smanjenja kapitala radi pokrića gubitka i povrata dijela članovima, novi osnovni kapital iznosi KM 427.686, a iznos od KM 106.921 se raspoređuje u fond rezervi (čini 25% od osnovnog kapitala).

Rješenjem o registraciji Općinskog suda u Bihaću broj 017-0-Reg-11-000576 od 20.09.2011. godine upisani su podaci o osnivanju poslovne jedinice društva u Cazinu. Sjedište poslovne jedinice je Nurije Pozderca 19/2, 77220 Cazin. Upisan je Mulalić Nurija kao rukovodilac poslovne jedinice, bez ograničenja.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-343/10 od 10.11.2011. godine izdaje se dozvola za upravljanje Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom "HERBOS FOND" d.d. Mostar Društvu za upravljanje fondovima "KAPITAL INVEST" d.o.o. Bihać.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-371/11 od 23.11.2011. godine daje se saglasnost za Igora Adlešića i Ivanku Galić, za imenovanje na mjesto članova uprave Društva za upravljanje fondovima "KAPITAL INVEST" d.o.o. Bihać.

Rješenjem o registraciji Općinskog suda u Mostaru broj Tt-0-1047/11 od 07.12.2011. godine upisani su podaci o izmjeni sjedišta i tvrtke društva. Novi naziv društva je DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar sa sjedištem u Mostaru, Kneza Branimira 2.

Dana 12.12.2011. godine zaključen je Ugovor o upravljanju zatvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom "HERBOS FOND" d.d. Mostar. Ovim Ugovorom Društvo preuzima obavezu da izvršava sve poslove upravljanja imovinom, u ime i za račun Fonda, a u skladu sa ovim ugovorom, Statutom Fonda, zakonom i drugim propisima. Ugovor stupa na snagu i primjenjuje se od 15.12.2011. godine. Dana 05.04.2012. godine zaključen je Anex ugovora o upravljanju zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom HERBOS FOND d.d. Mostar.

Tokom 2012. godine u sudski registar i registar fondova upisane su sljedeće značajne promjene za Društvo:

Rješenjem Općinskog suda u Mostaru broj Tt-O-1180/11 od 09.01.2012. godine upisani su podaci o izmjeni direktora društva i upisu dva nova izvršna direktora. Navedenim Rješenjem upisan je direktor Društva Adlešić Igor bez ograničenja, Mulalić Nurija izvršni direktor bez ograničenja i Galić Ivanka izvršni direktor bez ograničenja.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/3-19-76/12 od 28.03.2012. godine daje se prethodna saglasnost na izmjene i dopune Statuta Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom "HERBOS FOND" d.d. Mostar u skladu sa Odlukom Nadzornog odbora Fonda o izmjenama i dopunama Statuta Fonda broj 05-NOF-15/12 od 15.03.2012. godine. Izmjene Statuta se odnose na povećanje provizije za upravljanje Fondom.

Obavještenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-49-708/12 od 05.04.2012. godine navedena je promjena u registru fondova u podacima Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom FORTUNA FOND d.d. koja se odnosi na firmu Fonda i sjedište Fonda pod registarskim brojem 031-03-62. Novo sjedište Fonda je Nuriye Pozderca 19/II, Cazin.

Rješenjem Općinskog suda u Mostaru broj Tt-O-565/12 od 14.06.2012. godine upisani su podaci o izmjeni adrese sjedišta člana društva ST Hammer d.o.o., povećanju osnovnog kapitala društva i izmjeni visine udjela i uloga članova društva. Osnovni kapital je povećan za iznos od KM 61.898,82 i uplaćen je od strane člana društva S.T. Hammer d.o.o. Ljubljana. Nakon provedenih radnji osnovni upisani kapital Društva iznosi KM 489.584.

Nakon povećanja osnovnog kapitala udjeli uplaćenog kapitala svakog osnivača iznose:

- ✓ ST HAMMER d.o.o. Ljubljana – KM 326.631 ili 66,716%;
- ✓ Gorenje M.B.N. Beč – KM 100.341 ili 20,4952%;
- ✓ Bihaćka pivovara d.d. Bihać – KM 42.762 ili 8,7343%;
- ✓ Ostali udjelici sa procentom manjim od 5% - KM 19.850 ili 4,0545%;

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/3-19-260/12 od 27.09.2012. godine upisuje se promjena podataka o iznosu osnovnog kapitala Društva na osnovu Rješenja Općinskog suda u Mostaru, o izmjeni podataka broj Tt-O-565/12 od 14.06.2012. godine

Rješenjem Općinskog suda u Mostaru broj Tt-O-1013/12 od 30.11.2012. godine upisani su podaci o brisanju izvršnog direktora Ivanke Galić.

Glavne djelatnosti Društva

Naziv djelatnosti prema Klasifikaciji djelatnosti: Djelatnosti upravljanje fondovima (šifra djelatnosti 66.30).

Identifikacioni broj Društva: 4263011810000.

Sjedište Društva: Kneza Branimira 2, 88000 Mostar.

Poslovna jedinica: DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar – poslovna jedinica Cazin, Nurije Pozderca 19/2, 77220 Cazin.

Na dan 31. decembar broj uposlenika Društva bio je kako slijedi:

| | 2012. godina | 2011. godina |
|----------------|---------------------|---------------------|
| | Broj | Broj |
| Administracija | 9 | 10 |
| | 9 | 10 |

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

| | |
|----------------|-------------|
| Marjanca Drame | Predsjednik |
| Vladimir Jukić | Član |
| Nataša Mahne | Član |

Uprava 2011. godina

| | |
|----------------|--|
| Nurija Mulalić | Predsjednik uprave; Direktor Društva bez ograničenja do 09.01.2012. godine |
| Bajrić Dragana | Član uprave; Izvršni direktor za bez ograničenja do 09.01.2012. godine |

Uprava 2012. godina

| | |
|--------------------|--|
| Adlešić Igor | Predsjednik uprave; Direktor Društva bez ograničenja od 09.01.2012. godine |
| Mulalić Nuriya | Član uprave; Izvršni direktor bez ograničenja od 09.01.2012. godine |
| Galić Ivanka | Član uprave; Izvršni direktor bez ograničenja od 09.01.2012. godine do 31.10.2012. godine |
| Fani Kamnikar Šeme | Član uprave; Izvršni direktor bez ograničenja imenovan 19.12.2012 godine – predat zahtjev za radnu dozvolu |

Normativna akta

Od dana svog osnivanja, direktor Društva, na osnovu ovlaštenja utvrđenih Statutom je donio sljedeća značajna normativna akta:

- Pravilnik o radu
- Pravilnik o kancelarijskom poslovanju
- Pravilnik o organizaciji i zaštiti informacionog sistema
- Pravilnik o sistemu interne kontrole poslovanja
- Pravilnik o sukobu interesa sa Fondovima kojima Društvo upravlja
- Pravilnik o vođenju i čuvanju poslovnih knjiga
- Pravilnik o naknadama putnih troškova
- Pravila o mjerenju i upravljanju rizicima
- Pravilnik o sukobu interesa sa Fondovima kojima Društvo upravlja
- Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta
- Pravilnik o plaćama i naknadama plaća
- Pravilnik o poslovnoj tajni
- Pravilnik o računovodstvu
- Pravilnik o računovodstvenim politikama
- Pravilnik o vođenju protokola finansijskih analiza emitenata vrijednosnih papira
- Procedure rada i izvršenja transakcija u organizacionim jedinicama
- Odluka o imenovanju osoba u cilju sprečavanju i otkrivanju pranja novca i finansiranju terorističkih aktivnosti
- Analiza rizika od pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti
- Interne procedure provođenja mjera dubinske analize
- Procedure rada i izvršenja transakcija u organizacionim jedinicama
-

Izvještaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da finansijski izvještaji za svaku finansijsku godinu budu izrađeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MRS/MSFI) a koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde kao i u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za taj period.

Pri sastavljanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jamstva:

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

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

Potpisano u ime Uprave:

Adlešić Igor

DUF „KAPITAL INVEST“ d.o.o
Kneza Branimira 2
88000 Mostar

Bosna i Hercegovina

31. januar 2013. godine

MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima Društvo za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društvo za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar (Društvo) izloženih na stranicama 9 do 28, koji se sastoje od Izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2012. godine, Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaja o promjenama na kapitalu i Izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila. Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te skraćenog prikaza značajnih računovodstvenih politika izloženih na stranicama 13 do 15.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Kako je izloženo na stranici 6, uprava je odgovorna za pripremu i fer predstavljanje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja kao i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za pripremu finansijskih izvještaja koje ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo nezavisno rmišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju da se usaglasimo sa etičkim zahtjevima, te planiramo i provedemo reviziju s ciljem dobivanja razumnog uvjerenja o tome da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija podrazumijeva provođenje procedura s ciljem prikupljanja revizijskog dokaza o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabrane procedure zavise od procjene revizora, uključujući procjene rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja s ciljem određivanja revizijskih postupaka primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o efektivnosti internih kontrola u Društvu. Revizija takođe uključuje procjenu prihvatljivosti primjenjenih računovodstvenih politika, te značajnih procjena od strane Uprave, kao i sveukupnu prezentaciju finansijskih izvještaja u cjelini.

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

Značajke koje utiču na revizorsko mišljenje

Ograničenje obima

1. Nije bilo ograničenja obima djelovanja po reviziji.

Odstupanja od računovodstvenih standarda

2. Nije bilo značajnih odstupanja od računovodstvenih standarda.

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj Društvo za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar na dan 31.12.2012. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Po našem mišljenju, Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija sa povezanim licima koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **Društvo za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar** za period 01.01-31.12.2012. godine u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

Za bolje razumijevanje finansijske pozicije Društva na dan 31. decembra 2012. godine i rezultata njegovog poslovanja za godinu koja je tada završila, te obima naše revizije, priloženi Finansijski izvještaji trebaju se čitati zajedno sa pratećim bilješkama u našem Izvještaju o reviziji.

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

ovlašteni revizor
Biljana Ekinović

Biljana Ekinović

ovlašteni revizor
Nermin Zuko

Nermin Zuko

direktor
Ferid Ekinović

Ferid Ekinović



Sarajevo, 31. januar 2013. godine

BILANSA USPJEHA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2012. GODINE
(izraženo u KM)

| | Bilješke | 31.12.2012. | 31.12.2011. |
|--|----------|----------------|------------------|
| Poslovni prihodi | 1. | 763.843 | 283.374 |
| Poslovni rashodi | 4. | 726.790 | 379.638 |
| <i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i> | | 37.053 | (96.264) |
| Finansijski prihodi | 2. | 4.298 | 4.157 |
| Finansijski rashodi | 5. | 2.900 | 0 |
| <i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i> | | 1.398 | 4.157 |
| Ostali prihodi i dobici | 3. | 63.473 | 0 |
| Ostali rashodi i gubici | 6. | 1.145 | 34.780 |
| <i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i> | | 62.328 | (34.780) |
| Prihodi iz osnova usklađivanja vrijednosti | | 0 | 0 |
| Rashodi iz osnova umanjenja vrijednosti | | 0 | 0 |
| <i>Rezultat iz osnova usklađivanja vrijednosti</i> | | 0 | 0 |
| Rezultat perioda | | 100.779 | (126.887) |
| Porez na neto dobit perioda | | 0 | 0 |
| Neto rezultat perioda | | 100.779 | (126.887) |
| Dobici utvrđeni direktno u kapitalu | | 3.636 | 3.897 |
| Gubici utvrđeni direktno u kapitalu | | (588) | 0 |
| <i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i> | | 3.048 | 3.897 |
| Obračunati odloženi porez | | 0 | 0 |
| Neto ostali sveobuhvatni rezultat | | 3.048 | 3.897 |
| Ukupno sveobuhvatni rezultat | | 103.827 | (122.990) |
| Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu | | | |
| <i>Vlasnicima matice</i> | | 103.827 | (122.990) |
| <i>Vlasnicima manjinskih interesa</i> | | 0 | 0 |

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 31.01.2013. godine

Uprava

BILANS STANJA NA DAN 31.DECEMBAR 2012.GODINE
(izraženo u KM)

| | Bilješke | 31.12.2012. | 31.12.2011. |
|---|----------|----------------|----------------|
| AKTIVA | | | |
| Dugotrajna imovina | | 331.363 | 204.957 |
| Nematerijalna imovina | 7. | 23 | 483 |
| Materijalna imovina | 8. | 9.742 | 11.030 |
| Finansijska imovina | 9. | 321.598 | 193.444 |
| Kratkotrajna imovina | | 365.670 | 245.811 |
| Zalihe | 10. | 605 | 829 |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 11. | 139.242 | 149.455 |
| Potraživanja od kupaca | 12. | 157.709 | 32.814 |
| Ostala kratkoročna potraživanja | 12. | 65.114 | 61.330 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | | 0 | 0 |
| Aktivna kratkoročna razgraničenja | 13. | 3.000 | 1.383 |
| UKUPNA AKTIVA | | 697.033 | 450.768 |
| PASIVA | | | |
| Kapital i rezerve | 14. | 577.342 | 411.617 |
| Osnovni kapital | | 489.584 | 427.686 |
| Zakonske rezerve | | 106.921 | 106.921 |
| Nerealizovani dobiti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | | 7.533 | 3.897 |
| Nerealizovani gubici finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | | (588) | 0 |
| Akumulirani gubitak | | (126.887) | 0 |
| Rezultat tekuće godine | | 100.779 | (126.887) |
| Dugoročne obaveze i razgraničenja | | 0 | 0 |
| Dugoročna razgraničenja i rezervisanja | | 0 | 0 |
| Dugoročne obaveze | | 0 | 0 |
| Kratkoročne obaveze | | 119.691 | 39.151 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 15. | 65.181 | 10 |
| Obaveze iz poslovanja | 16. | 6.013 | 2.837 |
| Ostale kratkoročne obaveze | 17. | 48.497 | 36.304 |
| Kratkoročna vremenska razgraničenja | | 0 | 0 |
| UKUPNA PASIVA | | 697.033 | 450.768 |

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 31.01.2013. godine

Uprava

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31.DECEMBRA 2012. GODINE
(izraženo u KM)

| | 31.12.2012. | 31.12.2011. |
|--|------------------|------------------|
| Rezultat tekućeg perioda | 100.779 | (126.887) |
| Amortizacija nematerijalnih sredstava | 460 | 1.194 |
| Amortizacija materijalnih sredstava | 9.607 | 7.162 |
| Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava | 0 | 0 |
| Ostala usklađivanja za negotovinske stavke | 0 | (4.083) |
| Povećanje / smanjenje zaliha | 224 | (569) |
| Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca | (124.895) | (11.533) |
| Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja | (3.784) | 13.529 |
| Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja | (1.617) | 4.498 |
| Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja | 3.176 | 1.480 |
| Povećanje / smanjenje ostalih obaveza | 12.193 | 15.419 |
| Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja | 0 | 0 |
| Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti | (3.857) | (99.790) |
| Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava | 0 | 0 |
| Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela | 0 | 0 |
| Prilivi iz osnova kamata | 0 | 0 |
| Prilivi od dividendi i učešća u dobiti | 0 | 0 |
| Prilivi iz ostalih ulagačkih aktivnosti | 0 | 142.296 |
| Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava | (8.319) | (1.250) |
| Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela | (128.154) | (69.823) |
| Odlivi iz osnova ostalih ulagačkih aktivnosti | 0 | 0 |
| Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti | (136.473) | 71.223 |
| Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala | 61.898 | 0 |
| Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava | 65.171 | (79) |
| Odliv iz osnova isplaćenih dividendi | 0 | 0 |
| Ostali tokovi od finansijske aktivnosti | 3.048 | (124.003) |
| Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti | 130.117 | (124.082) |
| Povećanje novca | (10.213) | (152.649) |
| Novac na početku perioda | 149.455 | 302.104 |
| Novac na kraju perioda | 139.242 | 149.455 |
| Neto povećanje / smanjenje gotovine | (10.213) | (152.649) |

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 31.01.2013. godine

Uprava

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2012. GODINE
(izraženo u KM)**

| | Upisani kapital | Zakonske rezerve | Revalorizacije rezerve finansijskih srestava raspoloživih za prodaju | Akumulirani gubitak | Rezultat tekuće godine | Ukupno |
|-------------------------------------|--------------------|---------------------|--|------------------------|---------------------------|----------------|
| Stanje na dan 31.12.2010. | 1.235.681 | 179.884 | 0 | (420.765) | (122.380) | 872.420 |
| Raspored rezultata prethodne godine | 0 | 0 | 0 | (122.380) | 122.380 | 0 |
| Smanjenje osnovnog kapitala | (470.182) | (72.963) | 0 | 543.145 | 0 | 0 |
| Obaveze prema udjeličarima | (337.813) | 0 | 0 | 0 | 0 | (337.813) |
| Rezultat tekuće godine | 0 | 0 | 3.897 | 0 | (126.887) | (122.990) |
| Stanje na dan 31.12.2011. | 427.686 | 106.921 | 3.897 | 0 | (126.887) | 411.617 |
| Raspored rezultata prethodne godine | 0 | 0 | 0 | (126.887) | 126.887 | 0 |
| Povećanje osnovnog kapitala | 61.899 | 0 | 0 | 0 | 0 | 61.899 |
| Obaveze prema udjeličarima | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rezultat tekuće godine | 0 | 0 | 3.047 | 0 | 100.779 | 103.826 |
| Stanje na dan 31.12.2012. | 489.585 | 106.921 | 6.944 | (126.887) | 100.779 | 577.342 |

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 31.01.2013. godine

Uprava

Skraćene važnije računovodstvene politike su sljedeće:

Osnove računovodstva

Društvo vodi računovodstvene evidencije u domaćoj valuti (konvertibilna marka (KM)) i u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima (MRS / MSFI) koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH.

Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Društva pripremljeni su po načelu istorijskih troškova i u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH i koji obuhvataju: Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI) zajedno sa uputstvima, objašnjenjima, smjernicama i načelima koje IFAC i IASB donose i koje Komisija za računovodstvo i reviziju BiH prevede i objavi.

Valuta izvještavanja

Finansijski izvještaji Društva su sastavljena u KM. Važeći kurs KM na dan 31. decembra 2012. godine bio je 1,95583 KM za 1 EUR.

Dugotrajna imovina

Dugotrajna nematerijalna imovina uključuje nabavku softvera, te je iskazana po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti. Društvo primjenjuje linearnu metodu amortizacije kroz procijenjeni vijek trajanja od 5 godina.

Dugotrajna materijalna imovina iskazana je po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti. Amortizira se kroz procijenjeni vijek upotrebe pojedinog sredstva primjenom linearne metode. Procjena korisnog vijeka trajanja vrši se pojedinačno za svaku stavku imovine. Period amortizacije, po stopama od 10 do 33 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

| | |
|----------------------------|----------------|
| Uredska oprema i namještaj | 3 do 10 godina |
|----------------------------|----------------|

| | |
|--------------------|------------|
| Transportna oprema | 6,5 godina |
|--------------------|------------|

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

Gubitak od umanjenja vrijednosti treba da se prizna kao rashod perioda.

Knjigovodstvena vrijednost imovine treba da bude isključena iz bilansa stanja u slučaju oštećenja, prodaje, rashodovanja i razmjene ili kada se od njihovog korištenja ili otuđenja ne očekuju buduće ekonomske koristi.

Finansijska imovina

Ulaganja se sastoje od dionica privatizacijskog fonda koje je Društvo steklo na ime obaveznog otkupa dionica fonda po članu 27. Ranijeg Zakona o društvima za upravljanje fondovima i o investicijskim fondovima, te dionica privatizacijskog fonda koje je društvo steklo na ime naknade troškova osnivanja fonda i upravljačke provizije (Članovi 136. i 137. ranijeg Zakona). Takođe, Fond posjeduje ulaganja u dionice ino firmi.

Finansijska imovina je klasifikovana kao ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda

Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda su iskazani po trošku. Najmanje na dan svakog bilansa stanja vrši se procjena naplativosti potraživanja pri čemu se u obzir uzimaju faktori likvidnosti i solventnosti partnera, istorija otplaćivanja obaveza, ekonomski trendovi u datom području i sniženje kreditnog rejtinga dužnika.

Strane valute

Poslovni događaji i transakcije u stranoj valuti preračunavaju se u KM po važećem kursu na dan poslovnog događaja. Novčana sredstva i obaveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u KM po kursu važećem na dan bilansa. Svi dobici ili gubici nastali zbog promjene kursa valute nakon datuma poslovnog događaja terete račun dobitka ili gubitka u okviru finansijskih prihoda odnosno rashoda.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od: gotovine na računima otvorenim kod poslovnih banaka, gotovine u blagajni Društva i oročenih depozita.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kada je vjerovatno da će ekonomske koristi pritjecati u Društvo i kada je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od provizije za upravljanje ZIF FORTUNA FOND d.d. Bihać priznaju se u neto iznosu od 1% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda za period 01.01.2012 do 05.04.2012. godine, dok se prihodi od provizije za upravljanje ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar priznaju u neto iznosu od 0,85% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda za period 01.01.2012 do 05.04.2012. godine.

Za period 06.04.2012 do 31.12.2012. godine prihodi od provizije za upravljanje ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin priznaje se u neto iznosu do 1,60% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, koja se sastoji iz fiksnog dijela u visini 1,25% i varijabilnog dijela do 0,35% za jednu poslovnu godinu. Za isti navedeni period od 06.04.2012 do 31.12.2012. godine prihodi od provizije za upravljanje ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar priznaju se u neto iznosu do 1,60% prosječne godišnje neto

vrijednosti imovine Fonda, koja se sastoji iz fiksnog dijela u visini 1,25% i varijabilnog dijela u visini do 0,35% za jednu poslovnu godinu.

Visinu varijabilnog dijela naknade za upravljanje za prethodnu godinu utvrđivat će Nadzorni odbor Fondova do 15.01. tekuće godine na osnovu ocjene uspješnosti poslovanja Fonda.

Neto vrijednost Fonda utvrđuje Društvo, a obračun vrijednosti kontroliše i potvrđuje banka depozitar.

Naknade za zaposlene

Kratkoročne naknade

Društvo plaća u ime zaposlenih penziono i zdravstveno osiguranje koje se obračunava na bruto plate, kao i poreze na plate koji se obračunavaju na iznos neto plate. Društvo ove doprinose plaća penzionom i zdravstvenom fondu Federacije Bosne i Hercegovine prema propisanim stopama tokom godine. Također, naknade za topli obrok, putne troškove te naknade za odmor se isplaćuju u skladu sa lokalnim propisima. Ovi troškovi terete bilans uspjeha u periodu na koji se odnose plate.

Obaveze za penzije i ostale naknade

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

Odgođeni prihodi

Prihodi koji ne ispunjavaju uslove za priznavanje u tekućem periodu knjiže se u korist pasivnih vremenskih razgraničenja. Naplaćeni prihodi koji se odnose na buduće periode evidentiraju se kao pasivna vremenska razgraničenja.

Potencijalne obaveze

Potencijalne obaveze su iskazane u finansijskim izvještajima. One su objavljene u bilješkama ukoliko vjerovatnost odliva sredstava od kojih se očekuje ekonomska korist nije neznatna. Potencijalna imovina nije iskazana u finansijskim izvještajima ali se objavljuje u bilješkama kada je priliv ekonomskih koristi vjerovatan.

Događaji nakon datuma bilansa

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

1. Poslovni prihodi

| Opis | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM) | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM) |
|---|--|--|
| Prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima | 763.836 | 273.374 |
| Ostali poslovni prihodi po drugim osnovama | 7 | 10.000 |
| Prihodi od prodaje učinaka | 763.843 | 283.374 |

Prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima KM 763.836 predstavljaju:

- ✓ KM 279.269 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin, u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za period 2012. godine. Obračun upravljačke provizije se računao 1% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda za period 01.01.2012 do 05.04.2012. godine; Za period 06.04.2012 do 31.12.2012 godine obračuna upravljačke provizije se računao do 1,60% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda koja se sastoji iz fiksnog dijela u visini 1,25% i varijabilnog dijela u visini do 0,35% za jednu poslovnu godinu.
- ✓ KM 453.925 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar, u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za period 2012. Obračun upravljačke provizije se računao 0,85% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda za period 01.01.2012 do 05.04.2012. godine. Za period 06.04.2012 do 31.12.2012 godine obračuna upravljačke provizije se računao do 1,60% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda koja se sastoji iz fiksnog dijela u visini 1,25% i varijabilnog dijela u visini do 0,35% za jednu poslovnu godinu.
- ✓ KM 30.426 – Prihode ostvarene po osnovu prefakturisanih troškova plaće i naknade plaće djelatnika računovodstva ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar;
- ✓ KM 216 – Prihode ostvarene po osnovu prefakturisanih troškova upravljanja za ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin.

2. Finansijski prihodi

| Opis | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM) | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM) |
|----------------------------|--|--|
| Prihodi od kamata | 4.298 | 4.157 |
| Finansijski prihodi | 4.298 | 4.157 |

Prihodi od kamata KM 4.298 se odnose na obračunate kamate na oročeni depozit kod Hypo Alpe Adria bank d.d. Mostar KM 4.250 i prihode od kamata po transakcijskom računu KM 48.

3. Ostali prihodi i dobici

| Opis | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM) | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM) |
|--------------------------------|--|--|
| Ostali prihodi i dobici | 63.473 | 0 |
| Ostali prihodi i dobici | 63.473 | 0 |

Ostali prihodi i dobici KM 63.473 odnose se na evidentirane prihode po osnovu Rješenja Federalnog ministarstva finansija, Kantonalni porezni ured Bihać, broj 13-1/1-15-1UP-250-1/12 EO od 20.03.2012. godine kojim se utvrđuje povrat više uplaćenih javnih prihoda, i to poreza KM 30.000 i doprinosa KM 33.473. Od ukupno navedenog iznosa KM 63.473 naplaćen je iznos od KM 57.473 do 31.12.2012. godine.

4. Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2012. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 726.790, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 379.638.

Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda KM 726.790 je prikazana u nastavku:

4.1 Materijalni troškovi

| Opis | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM) | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM) |
|---|--|--|
| Utrošene sirovine i materijal | 2.663 | 1.102 |
| Utrošena energija i gorivo | 12.113 | 2.912 |
| Utrošeni rezervni dijelovi | 128 | 0 |
| Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma | 3.319 | 1.437 |

4.2 Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica

| Opis | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM) | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM) |
|--|--|--|
| Troškovi plaća | 426.555 | 208.866 |
| Troškovi naknada plaća | 13.254 | 5.605 |
| Troškovi službenih putovanja zaposlenih | 33.564 | 9.476 |
| Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih | 49.907 | 17.648 |
| Troškovi naknada članovima odbora i sl. | 12.826 | 12.821 |
| Troškovi naknada ostalim fizičkim licima | 2.342 | 1.523 |
| Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica | 538.448 | 255.939 |

Troškovi plaća KM 426.555 se odnose na neto plaće radnika KM 265.992, doprinose za PIO KM 88.987, doprinose za zdravstveno osiguranje KM 63.838 i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti KM 7.737. Obračun i isplata plaća radnika se radi u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima.

Troškovi službenih putovanja zaposlenih KM 33.564 se odnose na troškove prevoza za službena putovanja u inostranstvo KM 20.535, troškove prevoza za službena putovanja u zemlji KM 6.226, troškove dnevnica u inostranstvu KM 4.025, troškove dnevnica u zemlji KM 1.500, troškove smještaja za službena putovanja u zemlji KM 860 i ostali troškovi službenih putovanja KM 418.

Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih KM 49.907 se odnose na troškove toplog obroka KM 17.707, troškove otpremnina KM 12.419, troškove prevoza na posao i sa posla KM 10.551, naknade za jubilarne nagrade KM 3.911 i ostale naknade zaposlenim KM 5.319.

Troškovi otpremnina KM 12.419 odnose se na obračunate i plaćene troškove bruto otpremnine za zaposlenicu Fikretu Ferizović po Rješenju o prestanku radnog odnosa broj 03-0-38/12 i Sporazumom o prestanku radnog odnosa.

4.3 Troškovi proizvodnih usluga

| Opis | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM) | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM) |
|------------------------------------|--|--|
| Troškovi usluga održavanja | 29.101 | 9.134 |
| Troškovi usluga zakupa | 64.736 | 50.544 |
| Troškovi reklame i sponzorstva | 0 | 544 |
| Troškov ostalih usluga | 176 | 0 |
| Troškovi proizvodnih usluga | 94.013 | 60.222 |

Troškovi usluga zakupa KM 64.736 odnose se na troškove zakupa poslovnog prostora:

- KM 12.636 – poslovni prostor u Bihaću do 31.03.2012. godine;
- KM 10.800 – poslovni prostor u Cazinu od 01.04.2012 do 31.12.2012. godine;
- KM 30.300 – poslovni prostor u Mostaru za 2012 godinu;
- KM 11.000 – putničko vozilo audi A4 za period 01.01.2012 do 30.11.2012. godine;

4.4 Amortizacija

| Opis | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM) | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM) |
|-----------------------|--|--|
| Troškovi amortizacije | 10.067 | 8.959 |
| Amortizacija | 10.067 | 8.959 |

4.5 Nematerijalni troškovi

| Opis | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM) | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM) |
|--|--|--|
| Troškovi neproizvodnih usluga | 11.841 | 6.494 |
| Troškovi reprezentacije | 2.992 | 2.552 |
| Troškovi premije osiguranja | 6.245 | 3.713 |
| Troškovi platnog prometa | 3.495 | 2.877 |
| Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga | 16.846 | 10.716 |
| Troškovi poreza, naknada, taksi i sl. | 17.411 | 18.522 |
| Troškovi članskih doprinosa i sl. obaveza | 1.500 | 220 |
| Ostali nematerijalni troškovi | 5.709 | 3.973 |
| Nematerijalni troškovi | 66.039 | 49.067 |

5. Finansijski rashodi

| Opis | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM) | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM) |
|-----------------------------|--|--|
| Rashodi kamata po kreditima | 2.900 | 0 |
| Finansijski rashodi | 2.900 | 0 |

6. Ostali rashodi i gubici

| Opis | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM) | 12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM) |
|---|--|--|
| Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja | 0 | 24.369 |
| Rashodovanje i gubici na zalihama materijala i ostali rashodi | 1.145 | 10.411 |
| Ostali rashodi i gubici | 1.145 | 34.780 |

7. Dugotrajna nematerijalna imovina

| Tabela nematerijalnih sredstava za 2012. godinu (KM) | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Opis | Softveri | Ukupno |
| Nabavna vrijednost 01.01.2012. | 12.520 | 12.520 |
| Povećanja tokom 2012. godine | 0 | 0 |
| Prenos sa sredstava u pripremi | 0 | 0 |
| Stanje 31.12.2012. godine | 12.520 | 12.520 |
| Stanje 01.01.2012. godine | (12.037) | (12.037) |
| Amortizacija tekućeg perioda | (460) | (460) |
| Otpis ili otuđenje | 0 | 0 |
| Stanje 31.12.2012. godine | (12.497) | (12.497) |
| Sadašnja vrijednost 01.01.2012. | 483 | 483 |
| Sadašnja vrijednost 31.12.2012. | 23 | 23 |

8. Dugotrajna materijalna imovina

| Tabela materijalnih sredstava za 2012. godinu (KM) | | | |
|---|---|-----------------------------|-----------------|
| Opis | Oprema i kancelarijski namještaj | Transportna sredstva | Ukupno |
| Nabavna vrijednost 1.1.2012. godine | 33.340 | 45.920 | 79.260 |
| Nabavke tokom 2012. | 7.932 | 0 | 7.932 |
| Prenos sa sredstava u pripremi | 0 | 0 | 0 |
| Smanjenje | 0 | 0 | 0 |
| Stanje 31.12.2012. | 41.272 | 45.920 | 87.192 |
| Akumulirana amortizacija 01.01.2012. | (29.676) | (38.554) | (68.230) |
| Amortizacija za 2012. godinu | (2.102) | (7.118) | (9.220) |
| Otpis ili otuđenje | 0 | 0 | 0 |
| Stanje 31.12.2012. | (31.778) | (45.672) | (77.450) |
| Sadašnja vrijednost 01.01.2012. godine | 3.664 | 7.366 | 11.030 |
| Sadašnja vrijednost 31.12.2012. godine | 9.494 | 248 | 9.742 |

Povećanje vrijednosti opreme i kancelarijskog namještaja KM 7.932 se odnosi nabavku namještaja KM 4.030, elektronskih računara KM 2.614 i uređaja za uvezivanje dokumenata KM 1.288.

9. Dugoročna finansijska imovina

| Opis | Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM) | Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM) |
|--|--|--|
| Ulaganja u ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin | 1.357.013 | 1.357.013 |
| Ulaganja u Registar vrijednosnih papira d.d. Sarajevo | 18.163 | 18.163 |
| Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 194.929 | 69.823 |
| Ispravka vrijednosti ulaganja u ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin | (1.247.919) | (1.251.555) |
| Ispravka vrijednosti finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju | (588) | 0 |
| Finansijska imovina | 321.598 | 193.444 |

Povećanje vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju KM 125.106 se odnosi na kupovinu dionica u skladu sa Odlukama Nadzornog odbora. Ulaganja u dionice se klasificiraju u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju u skladu sa Odlukom Uprave o klasifikaciji ulaganja.

Smanjenje ispravke vrijednosti ulaganja u ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin za KM 3.636 je evidentirano na poziciju revalorizacionih rezervi (nerealizovani dobici od finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju) kao povećanje tržišne vrijednosti dionica navedenog emitenta na dan 31.12.2012. godine.

10. Zalihe

| Opis | Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM) | Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM) |
|-----------------------|---|---|
| Autogume i ambalaža | 337 | 488 |
| Alat i sitan inventar | 268 | 341 |
| Zalihe | 605 | 829 |

11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

| Opis | Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM) | Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM) |
|--|---|---|
| Transakcijski račun - domaća valuta | 17.824 | 47.916 |
| Transakcijski račun - strana valuta | 853 | 354 |
| Blagajna - domaća valuta | 565 | 1.185 |
| Oročena novčana sredstva | 120.000 | 100.000 |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 139.242 | 149.455 |

Društvo ima otvorene transakcijske račune kod sljedećih banaka: Balkan Investment a.d. Banja Luka, Unicredit bank d.d. Sarajevo, Hypo Alpe Adria bank d.d. Mostar i Volksbank BH d.d. Sarajevo.

Dati depoziti KM 120.000 predstavljaju oročena novčana sredstva kod:

KM 100.000 - Hypo Alpe Adria bank d.d. Mostar na period od 6 mjeseci koji se po isteku perioda automatski produžava na isti period, uz kamatnu stopu od 4,00% godišnje.

KM 20.000 – Hypo Alpe Adria bank d.d. Mostar na period od 12 mjeseci počevši od 04.07.2012 godine do 04.07.2013. godine. Kamatna stopa se obračunava 3,25% p.a.

12. Kratkoročna potraživanja

| Opis | Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM) | Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM) |
|---|---|---|
| Potraživanja od kupaca | 157.709 | 32.814 |
| Potraživanja za kamatu i dividendu | 2.011 | 1.840 |
| Potraživanja od zaposlenih | 2.970 | 815 |
| Potraživanja za više plaćene poreze i doprinose | 6.000 | 0 |
| Ostala kratkoročna potraživanja | 92.809 | 97.351 |
| Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja | (38.676) | (38.676) |
| <i>Ostala kratkoročna potraživanja</i> | <i>65.114</i> | <i>61.330</i> |

Potraživanja od kupaca KM 157.709 se odnose na potraživanja od ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin za upravljačku proviziju iz decembra 2012. godine u iznosu od KM 53.746, potraživanja od ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar za upravljačku proviziju za decembar 2012. godine u iznosu od KM 101.527 i potraživanja od ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar po osnovu fakturiranih troškova upravljanja u iznosu od KM 2.436.

Potraživanja za kamatu KM 2.011 se odnose na potraživanja za kamatu na oročeni depozit kod Hypo Alpe Adria bank d.d. Mostar.

Potraživanja za više plaćene poreze i doprinose KM 6.000 se odnose na ostatak potraživanja po Rješenju Federalnog ministarstva finansija, Kantonalni porezni ured Bihać, broj 13-1/1-15-1UP-250-1/12 EO od 20.03.2012. godine kojim se utvrđuje povrat više uplaćenih javnih prihoda, i to poreza KM 30.000 i doprinosa KM 33.473. Od ukupno navedenog iznosa KM 63.473 naplaćen je iznos od KM 57.473 do 31.12.2012. godine (veza bilješka broj 3).

Ostala kratkoročna potraživanja KM 92.809 (neotpisana vrijednost KM 54.133) se odnose na potraživanja za date avanse za zakup poslovnog prostora u ulici N. Pozderca 19/2, Cazin, po Ugovoru broj 03-1374/10 od 12.11.2010. godine odnosno OPU-OV broj 3039/10.

13. Kratkoročna aktivna razgraničenja

| Opis | Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM) | Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM) |
|--|---|---|
| Unaprijed plaćeni troškovi | 3.000 | 394 |
| Ostala kratkoročna razgraničenja | 0 | 989 |
| <i>Kratkoročna aktivna razgraničenja</i> | <i>3.000</i> | <i>1.383</i> |

14. Kapital

| Opis | Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM) | Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM) |
|--|---|---|
| Udjeli članova društva | 489.584 | 427.686 |
| Zakonske rezerve | 106.921 | 106.921 |
| Nerealizovani dobici iz finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | 7.533 | 3.897 |
| Nerealizovani gubici iz finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju | (588) | 0 |
| Gubitak ranijih godina | (126.887) | 0 |
| Rezultat tekuće godine | 100.779 | (126.887) |
| Kapital | 577.342 | 411.617 |

Na osnovu Odluke Skupštine Društva od 05.06.2012. povećava se vrijednost osnovnog kapitala za iznos od KM 61. 898,82. Rješenjem Općinskog suda u Mostaru broj Tt-O-565/12 od 14.06.2012. godine upisani su podaci o izmjeni adrese sjedišta člana društva ST Hammer d.o.o., povećanju osnovnog kapitala društva i izmjeni visine udjela i uloga članova društva. Osnovni kapital je povećan za iznos od KM 61.898,82 i uplaćen je od strane člana društva S.T. Hammer d.o.o. Ljubljana. Nakon provedenih radnji osnovni upisani kapital Društva iznosi KM 489.584.

Nakon povećanja osnovnog kapitala udjeli uplaćenog kapitala svakog osnivača iznose:

- ✓ ST HAMMER d.o.o. Ljubljana – KM 326.631 ili 66,716%;
- ✓ Gorenje M.B.N. Beč – KM 100.341 ili 20,4952%;
- ✓ Bihaćka pivovara d.d. Bihać – KM 42.762 ili 8,7343%;
- ✓ Ostali udjelici sa procentom manjim od 5% - KM 19.850 ili 4,0545%;

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2012. godinu u iznosu od KM 100.779.

15. Kratkoročne finansijske obaveze

| Opis | Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM) | Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM) |
|--|---|---|
| Kratkoročne kreditne obaveze u zemlji | 29.942 | 0 |
| Kratkoročni krediti iz inostranstva | 35.205 | 0 |
| Ostale kratkoročne kreditne obaveze | 34 | 10 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 65.181 | 10 |

Kratkoročne kreditne obaveze KM 29.942 se odnose na obavezu prema Hypo Alpe Adria Bank po Ugovoru o kratkoročnom kreditu-overdraft broj 330427.0000100.02 od 04.07.2012. godine. Zaračunava se nominalna redovna kamata 8,25% godišnje, mjesečni obračun, plaćanje kamata mjesečno na iskorišteni iznos. EKS na dan zaključivanja ugovora iznosi 9,72%.

Kratkoročni krediti iz inostranstva KM 35.205 odnose se na Ugovor o zajmu 2/2012 sa Društvom za upravljanje Moneta a.d. Podgorica, Crna Gora, na iznos od KM 35.205 (EUR 18.000), zaključen 19.12.2012. godine. Zajam se daje na period od 20 dana. Ugovorena je kamatna stopa od 6% p.a. Izračunata po linearnom metodu i plaća se sa otplatom zajma. Navedeni kredit iz inostranstva je izmiren u ugovorenom roku.

16. Obaveze iz poslovanja

| Opis | Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM) | Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM) |
|------------------------------|---|---|
| Dobavljači u zemlji | 6.013 | 2.800 |
| Dobavljači iz inostranstva | 0 | 37 |
| Obaveze iz poslovanja | 6.013 | 2.837 |

Obaveze prema dobavljačima u zemlji KM 6.013 se odnose na neplaćene obaveze za isporučene usluge i materijal. Dobavljači značajni po saldu su navedeni u nastavku: Herbos Invest d.d. Mostar KM 2.496, Notar Jurica Musa Mostar KM 626, BH Telecom d.d. Sarajevo KM 431, JP Elektroprivreda HZ HB d.d. Mostar KM 412 i JP Hrvatske telekomunikacije d.d. Mostar KM 361.

17. Ostale kratkoročne obaveze

| Opis | Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM) | Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM) |
|--|---|---|
| Obaveze za neto plaće i naknade plaća | 16.377 | 12.901 |
| Obaveze za porez na dohodak na plaće | 1.947 | 1.575 |
| Obaveze za doprinose u vezi plaća | 12.091 | 9.644 |
| Obaveze za ostala neto primanja, naknade troškova i materijalna prava zaposlenih | 4.797 | 2.514 |
| Obaveze po osnovu kamata | 294 | 0 |
| Obaveze za dividende | 1.586 | 1.586 |
| Obaveze za naknade članovima odbora, komisija i sl. | 924 | 924 |
| Obaveze za porez na naknade članovima odbora, komisija i sl. | 112 | 107 |
| Obaveze za doprinose u vezi naknada članovima odbora, komisija i sl. | 32 | 32 |
| Obaveze prema fizičkim licima po osnovu ugovora o djelu | 846 | 65 |
| Obaveze za porez na naknade fizičkim licima | 12 | 8 |
| Obaveze za doprinose u vezi naknada fizičkim licima | 12 | 6 |
| Ostale obaveze | 7.673 | 6.673 |
| Obaveze za ostale doprinose, članarine i slična davanja | 1.794 | 269 |
| Ostale kratkoročne obaveze | 48.497 | 36.304 |

Obaveze za neto plaće i naknade plaća KM 16.377 se odnose na iskazane obaveze za neto plaće za mjesec decembar 2012. godine.

18. Povezana lica

U skladu sa članom 6. Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i članom 2. Zakona o investicijskim fondovima Društvo je identifikovalo povezana lica, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim licima, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija sa slijedećim osobama i pravnim licima:

-Potraživanja Društva na dan 31.12.2012. godine od: ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin (Fond kojim Društvo upravlja) KM 53.746; ZIH HERBOS FOND d.d. Mostar (Fond kojim Društvo upravlja) KM 103.964; fizičko lice Nurija Mulalić (izvršni direktor Društva) KM 57.000; U toku

godine izvršeno je povećane osnovnog kapitala od strane ST Hammer d.o.o. Ljubljana u iznosu od KM 61.899.

- Obaveze Društva na dan 31.12.2012. godine prema: Uprava Društva KM 10.664 i Nadzorni Odbor Društva KM 924.

U toku godine Društvo je imalo slijedeće rashode i prihode sa povezanim licima: ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin prihodi u vrijednosti KM 279.485; ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar prihodi u vrijednosti od KM 484.351, Uprava Društva rashodi od KM 156.775 i Nadzorni odbor Društva rashodi od KM 11.094.

19. Potencijalne obaveze

(a) Bankarske i druge garancije

Društvo nema potencijalne finansijske obaveze u vezi sa bankarskim i drugim garancijama i po drugim osnovama, koje mogu nastati u redovnom toku poslovanja. Ne očekuje se da će doći do materijalno značajnih finansijskih obaveza. U toku redovnog poslovanja, Društvo nije izdavalo garancije trećim licima.

(b) Oporezivanje

Poreski sistem Bosne i Hercegovine je u procesu kontinuirane revizije i izmjena. Međutim, još uvijek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U BiH poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina.

(c) Polise osiguranja

Društvo drži polise osiguranja lica i vozila.

(d) Sudski sporovi

Društvo nema pokrenutih sudskih sporova na dan 31.12.2012. godine. Nema pokrenutih sudskih sporova protiv Društva na dan 31.12.2012. godine

Upravljanje finansijskim rizikom

Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva može biti izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promjena deviznih kurseva), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

(a) Tržišni rizik

Rizik od promjene deviznih kurseva

Društvo neposluje u međunarodnim okvirima i nije izloženo riziku deviznog kursa jer ne posluje sa različitim valutama.

(b) *Kreditni rizik*

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika.

(c) *Rizik likvidnosti*

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja.

Društvo ima koeficijent ubrzane likvidnosti 3 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

20. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.