

**DUF „ŠIB-AR INVEST“ D.D. SARAJEVO**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2012. GODINU**  
**SA**  
**IZVJEŠTAJEM NEZAVISNOG REVIZORA**

## S A D R Ź A J

Izjava o odgovornosti .....	2
Izvještaj nezavisnog revizora .....	3
Bilans uspjeha .....	4
Bilans stanja .....	5
Izvještaj o novčanim tokovima.....	6
Izvještaj o promjenama na kapitalu.....	7
Bilješke uz finansijske izvještaje.....	8-15

## **Izjava o odgovornosti**

Uprava je odgovorna da osigura da su finansijski izvještaji Društva za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo, pripremljeni za 2012. godinu, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji se primjenjuju u Federaciji BiH i važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji i Federaciji Bosne i Hercegovine, a pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

Pri izradi finansijskih izvještaja, odgovornosti Uprave obuhvataju sljedeće:

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

Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprečavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Finansijski izvještaji su odobreni i potpisani od strane Uprave na dan 11.02.2013. godine.

U ime Uprave

Dženan Prevljak, direktor  
„ŠIR-AR INVEST“ d.d. Sarajevo  
Skenderija 48, 71000 Sarajevo  
Bosna i Hercegovina

12.02.2013. godine

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### **DUF „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo Dioničarima i upravi**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društva za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ d.d. iz Sarajeva (u daljem tekstu: Društvo) koji uključuju bilans stanja 31. decembra 2012., bilans uspjeha, izvještaj o promjenama u kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja sa tim datumom završava, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih zabilješki.

#### *Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prevarom ili greškom.

#### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim finansijskim izvještajima zasnovano na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u finansijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje izvođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u finansijskim izvještajima zbog prevara ili grešaka. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i fer prikazivanje finansijskih izvještaja sa ciljem oblikovanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola subjekta. Revizija takođe uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je napravio menadžment, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza finansijskih izvještaja.

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući za osiguravanje osnove za izražavanje našeg mišljenja.

#### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji fer prikazuju, u svim značajnim aspektima, finansijski položaj Društva „ŠIB-AR INVEST“ d.d. iz Sarajeva na dan 31. decembra 2012. godine, rezultate njegova poslovanja i novčane tokove za godinu tada završenu, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji se primjenjuju u FBiH.

*Sarajevo, 12.02.2013. godine*

*Sanita Tabaković, direktor*

*Ekrem Duranović, ovlašteni revizor*

**BILANS USPJEHA**  
**ZA PERIOD 01.01.2012. – 31.12.2012. GODINE**

Rb	Pozicija	Bilješka	2012.	2011.
	<b>I DOBIT ILI GUBITAK PERIODA</b>			
	POSLOVNI PRIHODI I RASHODI			
1.	Poslovni prihodi	1	659.647	768.340
2.	Poslovni rashodi	2	571.949	586.084
3.	<b>Dobit (gubitak) od poslovnih aktivnosti (1-2)</b>		<b>87.698</b>	<b>182.256</b>
	FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI			
4.	Finansijski prihodi	3	180	386
5.	Finansijski rashodi		0	0
6.	<b>Dobit (gubitak) od finansijskih aktivnosti (4-5)</b>		<b>180</b>	<b>386</b>
7.	<b>Dobit (gubitak) redovne aktivnosti (3-6)</b>		<b>87.878</b>	<b>182.642</b>
	OSTALI PRIHODI I RASHODI			
8.	Ostali prihodi i dobici		0	0
9.	Ostali rashodi i gubici		0	242
10.	<b>Gubitak po osnovu ostalih prihoda i rashoda (8-9)</b>		<b>0</b>	<b>(242)</b>
11.	<b>Dobit (gubitak) neprekinutog poslovanja (7+10)</b>		<b>87.878</b>	<b>182.400</b>
	POREZ NA DOBIT NEPREKINUTOG POSLOVANJA			
12.	<b>Porezni rashodi perioda</b>	4	<b>8.882</b>	<b>14.212</b>
13.	<b>Neto dobit (gubitak) neprekinutog poslovanja (11-12)</b>		<b>78.996</b>	<b>168.188</b>
14.	<b>Dobit (gubitak) od prekinutog poslovanja</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
16.	<b>Neto dobit (gubitak) perioda (13+14)</b>		<b>78.996</b>	<b>168.188</b>
	<b>II OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>			
17.	Dobici utvrđeni direktno u kapitalu			60.105
18.	Gubici utvrđeni direktno u kapitalu	5	24.260	0
19.	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (gubitak) prije poreza (17-18)</b>		<b>(24.260)</b>	<b>60.105</b>
20.	Obračunati odloženi porez na ostalu sveobuhvatnu dobit		0	6.011
21.	<b>Neto ostala sveobuhvatna dobit (gubitak) (19-20)</b>		<b>(24.260)</b>	<b>54.094</b>
22.	<b>Ukupna neto sveobuhvatna dobit perioda (16+21)</b>		<b>54.736</b>	<b>222.282</b>

Računovodstvene politike i zabilješke na stranama od 8 do 15 čine sastavni dio ovih  
finansijskih izvještaja

**BILANS STANJA**  
**NA DAN 31.12. 2012. GODINE**

Rb	Pozicija	Bilješka	31.12.2012.	31.12.2011.
	<b>AKTIVA</b>			
	STALNA SREDSTVA I DUGOROČNI PLASMANI			
1.	Nematerijalna sredstva	6	3.762	6.505
2.	Nekretnine, postrojenja i oprema	6	774.246	802.342
3.	Dugoročni finansijski plasmani	7	178.806	205.763
4.	<b>Ukupno stalna sredstva i dug. plasmani (1 do 3)</b>		<b>956.814</b>	<b>1.014.610</b>
	TEKUĆA SREDSTVA			
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	8	143.421	158.710
6.	Kratkoročna potraživanja	9	2.027.538	1.870.936
7.	Aktivna vremenska razgraničenja	10	5.539	37.685
8.	<b>Ukupno tekuća sredstva (5 do 7)</b>		<b>2.176.498</b>	<b>2.067.331</b>
	<b>UKUPNO AKTIVA (4+8)</b>		<b>3.133.312</b>	<b>3.081.941</b>
	<b>PASIVA</b>			
	KAPITAL i OBAVEZE			
9.	<b>Kapital</b>	11	<b>3.099.609</b>	<b>3.044.874</b>
	KRA TKOROČNE OBAVEZE			
10.	Obaveze iz poslovanja	12	8.465	3.473
11.	Obaveze po osnovu plaća i ostalih primanja zaposlenih		0	1.999
12.	Druge obaveze	13	19.175	22.256
13.	<b>Ukupno kratkoročne obaveze (10 do 12)</b>		<b>27.640</b>	<b>27.728</b>
14.	Pasivna vremenska razgraničenja	14	53	633
15.	Odložene porezne obaveze	15	6.010	8.706
	<b>UKUPNO PASIVA (9+13+14+15)</b>		<b>3.133.312</b>	<b>3.081.941</b>

Računovodstvene politike i zabilješke na stranama od 8 do 15 čine sastavni dio ovih  
finansijskih izvještaja

**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA 2012. GODINU**

Rb	Pozicija	Bilješka	31.12.2012.	31.12.2011.
	A. GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1.	<b>Neto dobit (gubitak) za period</b>		<b>78.996</b>	<b>168.188</b>
	Usklađivanje za:			
2.	Amortizacija/vrijednost usklađivanja nematerij. sredstava	+	2.743	2.743
3.	Amortizacija i gubici od otuđenja materijalnih sredstava	+	36.740	38.151
4.	<b>Ukupno (2 do 3)</b>		<b>39.483</b>	<b>40.894</b>
5.	Smanjenje (povećanje) potraživanja od prodaje	+(-)	(165.484)	89.487
6.	Smanjenje (povećanje) drugih potraživanja	+(-)	8.882	14.212
7.	Smanjenje (povećanje) aktivnih vremenskih razgraničenja	+(-)	32.146	10.797
8.	Povećanje (smanjenje) obaveza prema dobavljačima	+(-)	4.992	(71)
9.	Povećanje (smanjenje) drugih obaveza	+(-)	(1.999)	11.173
10.	Povećanje (smanjenje) pasivnih vremenskih razgraničenja	+(-)	(580)	633
11.	<b>Ukupno (5 do 10)</b>		<b>(122.043)</b>	<b>126.231</b>
12.	<b>Neto gotovinski tok iz poslovnih aktivnosti (1 + 4 + 11)</b>		<b>(3.564)</b>	<b>335.313</b>
	B. GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI			
13.	<b>Prilivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
14.	<b>Odlivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti (15+16)</b>		<b>(8.644)</b>	<b>(1.685)</b>
15.	Odlivi iz osnova kratkoročnih finansijskih plasmana	-		
16.	Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	-	(8.644)	(1.685)
17.	<b>Neto odliv gotovine iz ulagačkih aktivnosti (13-14)</b>		<b>(8.644)</b>	<b>(1.685)</b>
	C. GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI			
18.	<b>Prilivi gotovine iz finansijskih aktivnosti</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
19.	<b>Odlivi gotovine iz finansijskih aktivnosti (20+21)</b>		<b>(3.081)</b>	<b>(306.542)</b>
20.	Odlivi iz osnova isplaćenih dividendi	-	(3.081)	(300.213)
21.	Odlivi iz osnova ostalih dugoročnih i kratkoročnih kredita	-		(6.329)
22.	<b>Neto odliv gotovine iz finansijskih aktivnosti (18-19)</b>		<b>(3.081)</b>	<b>(306.542)</b>
23.	<b>D. UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (12+13+18)</b>			<b>335.313</b>
24.	<b>E. UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (12+14+19)</b>		<b>(15.289)</b>	<b>308.227</b>
25.	<b>F. NETO PRILIV GOTOVINE (23-24)</b>			<b>27.086</b>
26.	<b>G. NETO ODLIV GOTOVINE (24-23)</b>		<b>(15.289)</b>	
27.	H. Gotovina na početku izvještajnog perioda		158.710	131.624
28.	K. Gotovina na kraju izvještajnog perioda (27+25-26)		143.421	158.710

Računovodstvene politike i zabilješke na stranama od 8 do 15 čine sastavni dio ovih  
finansijskih izvještaja

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU ZA 2012. GODINU**

<b>Rb</b>	<b>Pozicija</b>	<b>Upisani kapital</b>	<b>Ostale rezerve</b>	<b>Nerealizovani dobiti/gubici</b>	<b>Akumulirana dobit/gubitak</b>	<b>Ukupno</b>
<b>4.</b>	<b>Stanje na dan 31.12.2010.godine</b>	<b>2.210.004</b>	<b>559.263</b>	<b>26.956</b>	<b>335.364</b>	<b>3.131.587</b>
5.	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju			51.399		51.399
6.	Neto dobit/gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha				168.188	168.188
7.	Objavljene dividende i drugi oblici raspodjele dobiti i pokrića gubitka		(127)		( 306.173)	(306.300)
<b>8.</b>	<b>Stanje na dan 31.12.2011.godine</b>	<b>2.210.004</b>	<b>559.136</b>	<b>78.355</b>	<b>197.379</b>	<b>3.044.874</b>
	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju			(24.260)		(24.260)
	Neto dobit/gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha				78.996	78.996
	<b>Stanje na dan 31.12.2012.godine</b>	<b>2.210.004</b>	<b>559.136</b>	<b>54.095</b>	<b>276.375</b>	<b>3.099.610</b>

Računovodstvene politike i zabilješke na stranama od 8 do 15 čine sastavni dio ovih  
finansijskih izvještaja



## **Bilješke uz finansijske izvještaje**

### **Opći podaci**

Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo je zatvoreno dioničko društvo čija je osnovna djelatnost osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima.

Društvo je upisano u sudski registar Općinskog suda u Sarajevu pod matičnim brojem MBS 65-01-0948-11 (stari broj 1-22082).

Društvo je upisano kod Komisije za vrijednosne papire u FBiH dana 05.10.1999.godine pod registarskim brojem 03-01-01/99.

Sjedište Društva je u Sarajevu, Skenderija 48, Bosna i Hercegovina.

Šifra djelatnosti društva prema KD BiH 2010 je 66.30 Djelatnosti upravljanja fondovima.

Porezni identifikacioni broj Društva je 4200101930002.

Upravu Društva čine: direktor Dženan Prevljak i izvršni direktor Edin Šabanović.

Na dan 31.12.2012. godine

- a) Nadzorni odbor Društva čine: Uroš Gorišek, predsjednik i članovi Saško Lašić i Zijad Sušić.
- b) Odbor za reviziju Društva čine: Nedim Suljević, predsjednik i Jasminka Halvađija – Đogović i Kemal Bektešević, članovi.

Na kraju 2012. godine Društvo je imalo 7 uposlenika.

Društvo upravlja na osnovu Ugovora o upravljanju od 23.09.2009. godine zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo upisanog u registar fondova kod Komisije za vrijednosne papire FBiH rješenjem broje 05/1-19-594/09 od 29.12.2009.godine pod brojem ZJP-031-09.

Najveći dioničari Društva koji imaju više od 5% dionica Društva su: „FORŠ“ d.o.o. Maribor (25,28%), I.J. „NASVETI“ d.d. Ljubljana (25,28%), „Prehrana-promet“ d.d. Tuzla 13,44%, te „Fabrika duhana Sarajevo“ d.d. Sarajevo (9,98%).

Od članova upravljačkog osoblja, sljedeći imaju dionice Društva: Nedim Suljević posjeduje 0,99%, Jasminka Halvađija-Đogović 0,99% i Kemal Bektešević 0,49% dionica Društva.

### **Izjava o usklađenosti sa MSFI**

Finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI). Pod MSFI se smatraju Odlukom od 28.04.2010. godine objavljeni MSFI od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika Federacije Bosne i Hercegovine, a na temelju ovlaštenja Komisije za računovodstvo i reviziju BiH. Ovi standardi i tumačenja primjenjuju se u FBiH pri izradi finansijskih izvještaja koji se odnose na razdoblja koja počinju od 01.01.2010.godine.

### **Osnove za pripremu finansijskih izvještaja**

Društvo vodi svoju knjigovodstvenu evidenciju i sastavlja računovodstvene iskaze u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH („Službene novine FBiH“, broj: 83/09) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji se primjenjuju u FBiH.

Finansijski izvještaji prezentirani su u valuti Bosne i Hercegovine, Konvertibilna marka (KM). Konvertibilna marka (KM) je fiksno vezana za Euro (1 EUR = 1,95583 KM).

Finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu s načelom neograničenosti vremena poslovanja.

**Rezime značajnih računovodstvenih politika**Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju na akrualnoj osnovi po fer vrijednosti nakade koja je primljena ili se potražuje umanjeno za iznose diskonta, rabata i drugih popusta datih kupcu i iznosa naplaćenih u ime treće strane.

Prihod od usluga se priznaje kada se usluga izvrši.

Društvo ima pravo na naknadu za upravljanje zatvorenim investicijskim fondom prema Ugovoru o upravljanju u visini od 2,8% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda i pravo na naknadu troškova upravljanja fondom u visini stvarnih troškova upravljanja, s tim što zbirno upravljačka provizija i troškovi upravljanja ne mogu preći 3,5% prosječne godišnje neto imovine Fonda na godišnjem nivou.

Prihodi od finansiranja (Finansijski prihodi) je prihod koji nastaje korištenjem sredstava pravnog lica po osnovi kojih se ostvaruju kamate, tantijemi ili dividende. Prihod od kamata se priznaje na osnovi razmjernog vremena, tantijemi na akrualnoj osnovi i u skladu sa ugovorom a dividenda kada je ustanovljeno pravo pravnog lica na dividendu.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po nabavnoj vrijednosti umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti, ako ga ima. Amortizacija se obračunava linearnom metodom u toku korisnog vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i priznaje se kao rashod u bilansu uspjeha. Zemljišta i sredstva u pripremi se ne amortizuju. Procijenjene stope amortizacije po kategorijama sredstava:

Građevine	2,50% stopa
Uredska oprema	10% i 20% stopa
Kompjuteri	30% stopa
Transportna sredstva	15,50% stopa

Dobici ili gubici nastali kod isknjižavanja (kod rashodovanja ili otuđenja) su utvrđeni kao razlika između neto primitka od otuđenja sredstva i knjigovodstvene vrijednosti sredstva.

Finansijski instrumenti

Finansijski instrument je svaki ugovor koji uzrokuje nastanak finansijskog sredstva za jedno pravno lice i finansijske obaveze ili vlasničkog instrumenta za drugo pravno lice.

Prema MRS 39 Finansijski instrumenti – priznavanje i mjerenje, definicije četiri kategorije finansijskih instrumenata su:

- 1) Finansijsko sredstvo ili obaveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak u bilansu uspjeha
- 2) Ulaganja koja se drže do dospelosti
- 3) Zajmovi i potraživanja
- 4) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Kod početnog priznavanja finansijska sredstva ili finansijske obaveze se vrednuju po njihovoj fer vrijednosti uvećanoj, kada je riječ o finansijskim sredstvima ili finansijskoj obavezi vođenoj po neto fer vrijednosti u bilansu uspjeha, za transakcijske troškove koji su izravno povezani sa sticanjem ili isporukom finansijskih sredstava ili finansijske obaveze.

Nakon početnog priznavanja, finansijska sredstva se vrednuju po njihovoj fer vrijednosti, bez odbitaka transakcijskih troškova koji mogu nastati pri prodaji ili drugom načinu otuđenja, osim kada je riječ o sljedećim finansijskim sredstvima:

- a) zajmovima i potraživanjima koji se vrednuju po amortizovanom trošku korištenjem metode efektivne kamate

- b) ulaganjima koja se drže do dospijeća koja se vrednuju po amortizovanom trošku korištenjem metode efektivne kamate; i
- c) ulaganjima u vlasničke instrumente koji nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti i koji se trebaju vrednovati po trošku sticanja.

Dobitak ili gubitak nastao iz promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava ili finansijske obaveze koji nije dio odnosa zaštite se priznaje kako slijedi:

- a) dobitak ili gubitak od finansijskih sredstava ili finansijske obaveze klasifikovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha se priznaje u bilansu uspjeha.
- b) dobitak ili gubitak od finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju se priznaje direktno u kapital, preko izvještaja o promjenama u kapitalu, osim gubitaka zbog umanjenja vrijednosti i dobitaka i gubitaka od kursnih razlika.

#### Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvata novac u blagajni i depozite po viđenju.

Novčani ekvivalenti predstavljaju kratkoročna, visokolikvidna ulaganja koja se brzo konvertuju u gotovinu uz beznačajan rizik od promjene vrijednosti. Obično rok dospijeća tih ulaganja nije veći od tri mjeseca.

#### Oporezivanje

Obračun poreza na dobit vrši se u skladu sa zakonskim propisima koji se primjenjuju u Federaciji Bosne i Hercegovine za 2012. godinu.

#### Značajne računovodstvene procjene i pretpostavke

Kod primjene računovodstvenih politika Uprava donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utiču na iznose imovine i obaveza, a koje se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na ranijim i ostalim relevantnim faktorima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procjenjenih.

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

Ključne pretpostavke i procjene koje se odnose na finansijske izvještaje jesu procjena vijeka trajanja opreme, procjena fer vrijednosti.

**Bilješke****1. Poslovni prihodi**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
1 Prihodi od prodaje učinaka	659.647	768.340
<b>Ukupno</b>	<b>659.647</b>	<b>768.340</b>

**2. Poslovni rashodi**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
1. Materijalni troškovi	12.050	12.774
2. Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja	445.640	438.091
3. Troškovi proizvodnih usluga	13.954	13.425
4. Amortizacija	39.483	40.652
5. Nematerijalni troškovi	60.822	81.142
<b>Ukupno</b>	<b>571.949</b>	<b>586.084</b>

**2.1. Materijalni troškovi**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
2 Utrošene sirovine i materijal	1.382	2.377
3 Utrošena energija i gorivo	9.772	9.518
5 Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	896	879
<b>Ukupno</b>	<b>12.050</b>	<b>12.774</b>

**2.2. Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
1. Troškovi plaća – bruto	331.402	322.500
2. Troškovi službenih putovanja zaposlenih	2.277	3.199
3. Troškovi ostalih primanja i materijalnih prava zaposlenih	43.681	43.265
4. Troškovi naknada članova Odbora, Komisija i sl	68.280	69.127
<b>Ukupno</b>	<b>445.640</b>	<b>438.091</b>

**2.3. Troškovi proizvodnih usluga**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
1. Troškovi transportnih usluga	68	94
2. Troškovi usluga održavanja	13.171	12.288
3. Troškovi ostalih usluga	715	1.043
<b>Ukupno</b>	<b>13.954</b>	<b>13.425</b>

## 2.5. Nematerijalni troškovi

	2012.	2011.
1. Troškovi neproizvodnih usluga	11.231	15.251
2. Troškovi reprezentacije	1.346	1.579
3. Troškovi premija osiguranja	1.507	1.373
4. Troškovi platnog prometa	1.557	2.392
5. Troškovi poštanskih i telekomunikacionih usluga	5.775	6.332
6. Troškovi poreza, naknada, taksi i dr.dažbina na teret pravnog lica	8.508	14.572
7. Troškovi članskih doprinosa i sličnih obaveza	1.000	500
8. Ostali nematerijalni troškovi	29.898	39.143
<b>Ukupno</b>	<b>60.822</b>	<b>81.142</b>

## 3. Finansijski prihodi

	2012.	2011.
1. Prihodi od kamata	180	386
<b>Ukupno</b>	<b>180</b>	<b>386</b>

## 4. Porezni rashodi perioda

	2012.	2011.
1. <b>Računovodstvena dobit prije poreza</b>	<b>87.878</b>	<b>182.400</b>
Usklađivanje rashoda (+)		
2. Porezno nepriznati rashodi (reprezentacija i slično)	942	6.205
3. <b>Oporeziva dobit (1+2)</b>	<b>88.820</b>	<b>188.605</b>
4. <b>Preneseni neiskorišteni porezni gubici</b>	<b>0</b>	<b>-46.481</b>
5. <b>Porezna osnovica (3-4)</b>	<b>88.820</b>	<b>142.124</b>
6. <b>Porezna obaveza (5 x 10%)</b>	<b>8.882</b>	<b>14.212</b>

## 5. Dobici / Gubici utvrđeni direktno u kapitalu

	2012.	2011.
Dobici (gubici) od promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava		
1. raspoloživih za prodaju	(26.956)	60.105
2. <b>Odloženi porez na dobit</b>	<b>(2.696)</b>	<b>6.011</b>
<b>Neto dobit (gubitak) (1-2)</b>	<b>(24.260)</b>	<b>54.094</b>

Radi se o nerealiziranim gubicima od smanjenja fer vrijednosti dionica Fonda „Bonus“ koje Društvo posjeduje na dan 31.12.2012.godine (36.427 dionica) – fer vrijednost po dionici je na dan 31.12.2011. je bila 5,15 KM po dionici, a vrijednost na dan 31.12.2012. je bila 4,41 KM po dionici.

**6. Stalna materijalna i nematerijalna sredstva**

<i>Nabavna vrijednost</i>	Nematerijalna sredstva	Građevine	Postrojenja i oprema	Alati, uredski namještaj	Transportna sredstva	Ukupno
Stanje 1. januar 2012.	35.823	850.209	52.389	40.111	40.662	1.019.194
Otuđenje	0	0	-2.473	0	0	-2.473
Nabavka	0	0	8.644	0	0	8.644
<b>Stanje 31. decembar 2012.</b>	<b>35.823</b>	<b>850.209</b>	<b>58.560</b>	<b>40.111</b>	<b>40.662</b>	<b>1.025.365</b>
<i>Ispravka vrijednosti</i>						
Stanje 1. januar 2012.	29.318	90.504	36.315	29.000	25.210	210.347
Otuđenje	0	0	-2.473	0	0	-2.473
Amortizacija	2.743	21.255	7.509	1.673	6.303	39.483
<b>Stanje 31. decembar 2012.</b>	<b>32.061</b>	<b>111.759</b>	<b>41.351</b>	<b>30.673</b>	<b>31.513</b>	<b>247.357</b>
<i>Sadašnja vrijednost</i>						
Stanje 1. januar 2012.	6.505	759.705	16.074	11.111	15.452	808.847
<b>Stanje 31. decembar 2012.</b>	<b>3.762</b>	<b>738.450</b>	<b>17.209</b>	<b>9.438</b>	<b>9.149</b>	<b>778.008</b>

Tokom 2012. godine nabavljena je računarska oprema, dok je određena potpuno amortizovana uredska oprema isknjižena (fax, telefon štampač itd.)

**7. Dugoročni finansijski plasmani**

	2012.	2011.
1. Ulaganja u dionice ZIF Bonus	160.643	187.600
2. Ulaganja u dionice Registra vrijednosnih papira F BiH	18.163	18.163
<b>Ukupno</b>	<b>178.806</b>	<b>205.763</b>

Društvo posjeduje 36.427 dionica ZIF Bonus i 141 dionicu Registra vrijednosnih papira FBiH.

**8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

	2012.	2011.
1. Transakcijski račun u Volksbank d.d. Sarajevo	138.991	151.331
2. Transakcijski račun u Bor banka d.d. Sarajevo	3.602	6.503
3. Blagajna	828	876
<b>Ukupno</b>	<b>143.421</b>	<b>158.710</b>

**9. Kratkoročna potraživanja**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
1. Potraživanja od prodaje	2.011.152	1.845.668
2. Druga kratkoročna potraživanja	16.386	25.268
<b>Ukupno</b>	<b>2.027.538</b>	<b>1.870.936</b>

Potraživanja od prodaje jesu potraživanja od ZIF Bonus, a druga kratkoročna potraživanja su potraživanja za plaćene akontacije poreza na dobit

**10. Aktivna vremenska razgarničenja**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
1. Unaprijed plaćeni rashod	246	274
2. Potraživanja za nefakturisani prihod	5.293	37.411
<b>Ukupno</b>	<b>5.539</b>	<b>37.685</b>

Potraživanja za nefakturisani prihod jesu potraživanja za upravljačku proviziju za decembar 2012.

**11. Kapital**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
1. Osnovni kapital	2.210.004	2.210.004
3. Emisiona premija	3.216	3.216
4. Rezerve	555.920	555.920
5. Nerealizovani dobici	54.094	78.355
6. Akumulirana dobit	197.379	29.191
7. Dobit tekućeg perioda	78.996	168.188
<b>Ukupno</b>	<b>3.099.609</b>	<b>3.044.874</b>

Osnovni kapital Društva podijeljen je na 12.924 obične dionice nominalne vrijednosti 171,00 KM po dionici.

**12. Obaveze iz poslovanja**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
1. Dobavljači	8.465	3.473
<b>Ukupno</b>	<b>8.465</b>	<b>3.473</b>

**13. Druge obaveze**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
1. Obaveze za dividende	15.587	18.668
2. Obaveze za naknade članovima odbora, komisija	3.200	3.200
3. Obaveze za porez na naknade članovima odbora, komisija i sl.	388	388
<b>Ukupno</b>	<b>19.175</b>	<b>22.256</b>

**14. Pasivna vremenska razgraničenja**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
1. Unaprijed obračunati rashodi perioda	53	633
<b>Ukupno</b>	<b><u>53</u></b>	<b><u>633</u></b>

**15. Odložene porezne obaveze**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
1. Odložene porezne obaveze	6.010	8.706
<b>Ukupno</b>	<b><u>6.010</u></b>	<b><u>8.706</u></b>

Obaveze se odnose na porez na dobit za nerealizovanu dobit po osnovu finansijskih instrumenata držanih po fer vrijednosti raspoloživih za prodaju.

**16. Rizici**

Društvo upravlja novčanim, valutnim i kreditnim rizicima u skladu sa svojom poslovnom politikom.