



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

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2013. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Profil Društva	2-6
Izveštaj o odgovornosti Uprave	7
Mišljenje nezavisnog revizora	8-9
Bilans uspjeha DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar	10
Bilans stanja DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar	11
Izveštaj o novčanim tokovima DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar	12
Izveštaj o promjenama na kapitalu DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar	13
Računovodstvene politike	14-16
Bilješke uz finansijske izvještaje	17-28

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 Nurije 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.

Tokom 2013. godine u sudski registar i registar fondova upisane su sljedeće značajne promjene za Društvo:

Rješenjem Općinskog suda u Mostaru broj Tt-O-159/13 od 04.03.2013. godine upisani su podaci o izmjeni izvršnog direktora društva. Navedenim Rješenjem upisan je izvršni direktor Društva Fani Kamnikar Šene, izvršni direktor Neograničeno. Dana 02.04.2013. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH upisala je u registar fondova novog člana Uprave- izvršnog direktora Društva pod registarskim brojem upisa :031-03-81 i 032-05-81.

Dana 17.09.2013. godine, Općinski sud u Mostaru je Rješenjem broj: Tt-O-741/13 u sudski registar upisao izmjene direktora društva i brisanje jednog izvršnog direktora. Uprava broji dva člana i to: Nuriya Mulalić - direktora Društva neograničeno i Fani Kamnikar Šene- izvršni direktor Neograničeno. Navedene promjene za članove Uprave Društva su dana 04.10.2013. godine upisane u registar fondova kod komisije za vrijednosne papire FbiH pod brojem: 031-03-88 i 031-05-88.

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, Nuriye Pozderca 19/2, 77220 Cazin.

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

	2013. godina	2012. godina
	Broj	Broj
Administracija	8	9
	<hr/>	<hr/>
	8	9

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Marjanca Drame	Predsjednik
Vladimir Jukić	Član
Nataša Mahne	Član

Uprava 2012. godina

Adlešić Igor	Predsjednik uprave; Direktor Društva bez ograničenja od 09.01.2012. godine
Mulalić Nurija	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

Uprava 2013. godina

Adlešić Igor	Predsjednik uprave; Direktor Društva bez ograničenja do 02.08.2013. godine, u sudski registar upisano 17.09.2013.godine
Mulalić Nurija	Član uprave; Izvršni direktor bez ograničenja do 02.08.2013. godine, u sudski registar upisano 17.09.2013.godine
Mulalić Nurija	Predsjednik uprave; Direktor Društva bez ograničenja od 02.08.2013. godine, u sudski registar upisano 17.09.2013.godine
Fani Kamnikar Šeme	Član uprave; Izvršni direktor bez ograničenja od 19.12.2012. godine, u sudski registar upisano 04.03.2013.godine

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
- Poslovnik o radu Uprave DUF Kapital Invest d.o.o. Mostar

Izveštaj 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:

Mulalić Nurija

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

Bosna i Hercegovina

07. februar 2014. 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 10 do 28, koji se sastoje od Izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2013. 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 14 do 16.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Kako je izloženo na stranici 7, 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 31.12.2013. 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 01.01-31.12.2013. 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 2013. 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

Sarajevo, 07. februar 2014. godine

ovlašteni revizor
Biljana Ekinović



direktor
Ferid Ekinović



BILANSA USPJEHA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2013. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2013.	31.12.2012.
Poslovni prihodi	1.	784.553	763.843
Poslovni rashodi	4.	767.648	726.790
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		16.905	37.053
Finansijski prihodi	2.	2.637	4.298
Finansijski rashodi	5.	1.713	2.900
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		924	1.398
Ostali prihodi i dobici	3.	180	63.473
Ostali rashodi i gubici	6.	0	1.145
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		180	62.328
Prihodi iz osnova ispravki grešaka iz ranijih perioda		0	0
Rashodi iz osnova ispravki grešaka iz ranijih perioda		435	0
<i>Rezultat iz osnova usklađivanja vrijednosti</i>		(435)	0
Rezultat perioda		17.574	100.779
Porez na neto dobit perioda		0	0
Neto rezultat perioda		17.574	100.779
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		77.680	3.636
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		0	(588)
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		77.680	3.048
Obračunati odloženi porez		0	0
Neto ostali sveobuhvatni rezultat		77.680	3.048
Ukupno sveobuhvatni rezultat		95.254	103.827
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		95.254	103.827
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		0	0

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana _____.2014. godine

Uprava

BILANS STANJA NA DAN 31.DECEMBAR 2013.GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2013.	31.12.2012.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina		443.687	331.363
Nematerijalna imovina	7.	9.388	23
Materijalna imovina	8.	15.416	9.742
Finansijska imovina	9.	418.883	321.598
Kratkotrajna imovina		319.065	365.670
Zalihe	10.	880	605
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11.	145.811	139.242
Potraživanja od kupaca	12.	114.441	157.709
Ostala kratkoročna potraživanja	12.	55.906	65.114
Kratkoročni finansijski plasmani		0	0
Aktivna kratkoročna razgraničenja	13.	2.027	3.000
UKUPNA AKTIVA		762.752	697.033
PASIVA			
Kapital i rezerve	14.	672.595	577.342
Osnovni kapital		489.584	489.584
Zakonske rezerve		106.921	106.921
Nerealizovani dobiti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		84.624	7.533
Nerealizovani gubici finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		0	(588)
Akumulirana dobit (gubitak)		(26.108)	(126.887)
Rezultat tekuće godine		17.574	100.779
Dugoročne obaveze i razgraničenja		0	0
Dugoročna razgraničenja i rezervisanja		0	0
Dugoročne obaveze		0	0
Kratkoročne obaveze		90.157	119.691
Kratkoročne finansijske obaveze	15.	41.662	65.181
Obaveze iz poslovanja	16.	8.700	6.013
Ostale kratkoročne obaveze	17.	39.795	48.497
Kratkoročna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA PASIVA		762.752	697.033

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana _____.2014. godine

Uprava

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31.DECEMBRA 2013. GODINE
(izraženo u KM)

	31.12.2013.	31.12.2012.
Rezultat tekućeg perioda	17.574	100.779
Amortizacija nematerijalnih sredstava	2.370	460
Amortizacija materijalnih sredstava	4.456	9.607
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	0	0
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	0	0
Povećanje / smanjenje zaliha	(275)	224
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	43.268	(124.895)
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	9.208	(3.784)
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	973	(1.617)
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	2.687	3.176
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	(8.702)	12.193
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	0	0
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	71.559	(3.857)
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava		
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	0
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	(21.865)	(8.319)
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	(19.606)	(128.154)
Odlivi iz osnova ostalih ulagačkih aktivnosti	0	0
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	(41.471)	(136.473)
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	61.898
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	(23.519)	65.171
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	0	0
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	0	3.048
Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti	(23.519)	130.117
Povećanje novca	6.569	(10.213)
Novac na početku perioda	139.242	149.455
Novac na kraju perioda	145.811	139.242
Neto povećanje / smanjenje gotovine	6.569	(10.213)

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana _____.2014. godine

Uprava

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2013. GODINE
(izraženo u KM)**

	Upisani kapital	Zakonske rezerve	Revalorizacije rezerve finansijskih srestava raspoloživih za prodaju	Akumulirana dobit (gubitak)	Rezultat tekuće godine	Ukupno
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.	489.584	106.921	6.944	(126.887)	100.779	577.342
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	0	100.779	(100.779)	0
Povećanje osnovnog kapitala	0	0	0	0	0	0
Obaveze prema udjeličarima	0	0	0	0	0	0
Rezultat tekuće godine	0	0	77.680	0	17.574	95.254
Stanje na dan 31.12.2013.	489.584	106.921	84.624	(26.108)	17.574	672.595

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana _____.2014. 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 2013. 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 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. 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 prilikom 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 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima	783.217	763.836
Ostali poslovni prihodi po drugim osnovama	1.336	7
Prihodi od prodaje učinaka	784.553	763.843

Prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima KM 783.217 predstavljaju:

- ✓ KM 299.913 - 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 2013. godine. Obračun upravljačke provizije za period 01.01.2013 do 31.12.2013 godine 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 u skladu sa usvojenim kriterijima obračuna. U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicionim Fondom izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 299.912 (fiksni dio KM 261.258 i varijabilni dio KM 38.654).
- ✓ KM 452.992 - 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 2013. Obračun 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 u skladu sa usvojenim kriterijima obračuna. U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicionim Fondom izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 452.992 (fiksni dio KM 436.103 i varijabilni dio KM 16.889).
- ✓ KM 30.283 – Prihode ostvarene po osnovu prefakturisanih troškova upravljanja plaće i naknade plaće djelatnika računovodstva ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar;
- ✓ KM 30 – Prihode ostvarene po osnovu prefakturisanih troškova upravljanja za ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin.

2. Finansijski prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Prihodi od kamata	2.637	4.298
Finansijski prihodi	2.637	4.298

Prihodi od kamata KM 2.637 se odnose na obračunate kamate na oročeni depozit kod Hypo Alpe Adria bank d.d. Mostar KM 2.615 i prihode od kamata po transakcijskom računu KM 22.

3. Ostali prihodi i dobici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Ostali prihodi i dobici	180	63.473
Ostali prihodi i dobici	180	63.473

4. Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2013. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 767.648, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 726.790.

Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda KM 767.648 je prikazana u nastavku:

4.1 Materijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Utrošene sirovine i materijal	2.824	2.663
Utrošena energija i gorivo	13.527	12.113
Utrošeni rezervni dijelovi	0	128
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	1.861	3.319
Materijalni troškovi	18.212	18.223

4.2 Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Troškovi plaća	371.767	426.555
Troškovi naknada plaća	13.472	13.254
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	23.528	33.564
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	122.393	49.907
Troškovi naknada članovima odbora i sl.	12.821	12.826
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	1.974	2.342
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	545.955	538.448

Troškovi plaća KM 371.767 se odnose na neto plaće radnika KM 212.556, doprinose za PIO KM 77.812, doprinose za zdravstveno osiguranje KM 55.822 i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti KM 6.767. Obračun i isplata plaća radnika se radi u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima.

Troškovi službenih putovanja zaposlenih KM 23.528 se odnose na troškove prevoza za službena putovanja u inostranstvo KM 7.576, troškove prevoza za službena putovanja u zemlji KM 7.909, troškove dnevnica u inostranstvu KM 2.300, troškove dnevnica u zemlji KM 2.175, troškove smještaja za službena putovanja u zemlji KM 2.524, troškove smještaja za službena putovanja u inostranstvo KM 647 i ostali troškovi službenih putovanja KM 397.

Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih KM 122.393 najvećim dijelom se odnose na: bruto naknadu za otpremnine KM 92.547, troškove toplog obroka KM 14.436 i troškove prevoza na posao i sa posla KM 9.159.

Troškovi otpremnina KM 92.547 odnose se na obračunate i plaćene troškove bruto otpremnine za članove uprave Društva: Ivanka Galić KM 54.765 i Igor Adlešić KM 37.782.

4.3 Troškovi proizvodnih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Troškovi usluga održavanja	74.049	29.101
Troškovi usluga zakupa	44.352	64.736
Troškovi reklame i sponzorstva	0	0
Troškov ostalih usluga	0	176
Troškovi proizvodnih usluga	118.401	94.013

Troškovi usluga održavanja u iznosu od KM 74.049 najvećim dijelom KM 72.290 predstavlja usluge održavanja postojećih softvera i licenci Društva po slijedećoj strukturi:

- Agencija TEC d.o.o. Sarajevo, održavanje bon.ba aplikacije KM (13.338);
- Agencija DANI d.o.o. Sarajevo-održavanje softvera za finansijsko knjigovodstvo fondova kojima upravlja Dtuštvo (KM 11.372);
- IDEA inženjering d.o.o. Bihać zakup hosting servera (KM 640);
- Nanotehna PLUS d.o.o. Podčetrtek Slovenija - programski paket mjesečnog izvještavanja KM (46.940).

Troškovi usluga zakupa KM 44.352 odnose se na troškove zakupa poslovnog prostora:

- KM 14.400 – poslovni prostor u Cazinu za 2013. godinu;
- KM 29.952 – poslovni prostor u Mostaru za 2013 godinu;

4.4 Amortizacija

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Troškovi amortizacije	6.826	10.067
Amortizacija	6.826	10.067

4.5 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	17.208	11.841
Troškovi reprezentacije	3.643	2.992
Troškovi premije osiguranja	2.990	6.245
Troškovi platnog prometa	3.371	3.495
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	12.262	16.846
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	28.302	17.411
Troškovi članskih doprinosa i sl. obaveza	1.000	1.500
Ostali nematerijalni troškovi	9.478	5.709
Nematerijalni troškovi	78.254	66.039

5. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Rashodi kamata po kreditima	1.591	2.900
Rashodi kamata po kreditima	122	0
Finansijski rashodi	1.713	2.900

6. Ostali rashodi i gubici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja	0	0
Rashodovanje i gubici na zalihama materijala i ostali rashodi	0	1.145
Ostali rashodi i gubici	0	1.145

7. Dugotrajna nematerijalna imovina

KM

Tabela nematerijalnih sredstava za 2013. godinu (KM)		
Opis	Softveri i licence	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2013.	12.520	12.520
Povećanja tokom 2013. godine	11.735	11.735
Prenos sa sredstava u pripremi	0	0
Stanje 31.12.2013. godine	24.255	24.255
Stanje 01.01.2013. godine	(12.497)	(12.497)
Amortizacija tekućeg perioda	(2.370)	(2.370)
Otpis ili otuđenje	0	0
Stanje 31.12.2013. godine	(14.867)	(14.867)
Sadašnja vrijednost 01.01.2013.	23	23
Sadašnja vrijednost 31.12.2013.	9.388	9.388

Povećanje nematerijalne imovine u iznosu od KM 11.735 predstavlja nabavku programskog paketa mjesečnog izvještavanja za (mFP-mjesečni finansijski izvještaji; mCCF- mjesečni novčani tokovi; mBSC-mjesečni rezultati poslovanja i BP-alati za izradu poslovnih planova) od dobavljača NANOTEHNA PLUS d.o.o. Podčetrtek Slovenija.

8. Dugotrajna materijalna imovina

KM

Tabela materijalnih sredstava za 2013. godinu (KM)			
Opis	Oprema i kancelarijski namještaj	Transportna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2013. godine	41.273	45.920	87.193
Nabavke tokom 2013.	10.130	0	10.130
Prenos sa sredstava u pripremi	0	0	0
Smanjenje	(3.171)	0	(3.171)
Stanje 31.12.2013.	48.231	45.920	94.151
Akumulirana amortizacija 01.01.2013.	(31.779)	(45.672)	(77.451)
Amortizacija za 2013. godinu	(4.207)	(248)	(4.455)
Otpis ili otuđenje	3.171	0	3.171
Stanje 31.12.2013.	(32.815)	(45.920)	(78.735)
Sadašnja vrijednost 01.01.2013. godine	9.494	248	9.742
Sadašnja vrijednost 31.12.2013. godine	15.416	0	15.416

Povećanje vrijednosti opreme i kancelarijskog namještaja KM 10.130 se odnosi nabavku elektronskih računara KM 10.130 .

9. Dugoročna finansijska imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (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	214.533	194.929
Ispravka vrijednosti ulaganja u ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin	(1.193.371)	(1.247.919)
Ispravka vrijednosti finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	22.544	(588)
Finansijska imovina	418.883	321.598

Povećanje vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju KM 19.604 se odnosi na kupovinu dionica u skladu sa Odlukama Nadzornog odbora.

Smanjenje ispravke vrijednosti ulaganja u ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin za KM 54.548 je evidentirano na poziciju revalorizacionih rezervi (nerealizovani dobici od finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju) kao povećanje tržišne vrijednosti dionica navedenog emitenta na dan 31.12.2013. godine.

Smanjenje ispravke vrijednosti ulaganja u finansijska sredstva raspoloživo za prodaju za KM 23.132 evidentirano je na poziciji revalorizacionih rezervi kao pozitivan efekat povećanja rezervi iz osnova povećanje tržišne vrijednosti dionica navedenog emitenta na dan 31.12.2013. godine.

10. Zalihe

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM)
Sirovine i materijal	800	0
Autogume i ambalaža	0	337
Alat i sitan inventar	80	268
Zalihe	880	605

11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM)
Transakcijski račun - domaća valuta	7.690	17.824
Transakcijski račun - strana valuta	1.211	853
Izdvojena novčana sredstva	164	0
Blagajna - domaća valuta	1.746	565
Oročena novčana sredstva	135.000	120.000
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	145.811	139.242

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

Dati depoziti KM 135.000 predstavljaju oročena novčana sredstva kod:

KM 60.000 - Hypo Alpe Adria bank d.d. Mostar uz kamatnu stopu od 3,00% godišnje (depozit se koristi kao zalag za izmirenje obaveza za sve kredite Društva)

KM 75.000 – UniCredit Bank d.d. Mostar na period od 12 mjeseci počevši od 26.07.2013 godine do 26.07.2014. godine. Kamatna stopa se obračunava 2,30%.

12. Kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM)
Potraživanja od kupaca	114.441	157.709
Potraživanja za kamatu i dividendu	0	2.011
Potraživanja od zaposlenih	1.640	2.970
Potraživanja za više plaćene poreze i doprinose	6.000	6.000
Ostala kratkoročna potraživanja	86.942	92.809
Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja	(38.676)	(38.676)
<i>Ostala kratkoročna potraživanja</i>	<i>55.906</i>	<i>65.114</i>

Potraživanja od kupaca KM 114.441 se odnose na potraživanja od ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin za upravljačku proviziju iz decembra 2013. godine u iznosu od KM 59.731, potraživanja od ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar za upravljačku proviziju za decembar 2013. godine u iznosu od KM 52.246 i potraživanja od ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar po osnovu fakturiranih troškova upravljanja u iznosu od KM 2.464.

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.

Ostala kratkoročna potraživanja KM 86.942 najvećim dijelom predstavljaju (neotpisana vrijednost KM 48.265) 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 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	2.027	3.000
<i>Kratkoročna aktivna razgraničenja</i>	<i>2.027</i>	<i>3.000</i>

14. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM)
Udjeli članova društva	489.584	489.584
Zakonske rezerve	106.921	106.921
Nerealizovani dobiti iz finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	84.624	7.533
Nerealizovani gubici iz finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	(588)
Neraspoređena dobit ranijih godina	100.779	0
Gubitak ranijih godina	(126.887)	(126.887)
Rezultat tekuće godine	17.574	100.779
Kapital	672.595	577.342

Odlukom Skupštine Društva broj 02-S-03/13 dobit Društva za poslovnu 2012.godinu se raspoređuje u akumuliranu dobit.

Na dan 31.12.2013. godine na vrijednosti upisanog kapitala nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu, i isti iznosi KM 489.584.

Na dan 31.12.2013. godine 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 udjeličari sa procentom manjim od 5% - KM 19.850 ili 4,0545%;

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2013. godinu u iznosu od KM 17.574.

15. Kratkoročne finansijske obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM)
Kratkoročne kreditne obaveze u zemlji	41.635	29.942
Kratkoročni krediti iz inostranstva	0	35.205
Ostale kratkoročne kreditne obaveze	27	34
Kratkoročne finansijske obaveze	41.662	65.181

Kratkoročne kreditne obaveze KM 41.635 se odnose na obavezu prema Hypo Alpe Adria Bank po Ugovoru o kratkoročnom kreditu-overdraft broj 330427.0000100.03 od 10.07.2013. godine. Zračunava se nominalna redovna kamata 7% godišnje, mjesečni obračun, plaćanje kamata mjesečno na iskorišteni iznos. EKS na dan zaključivanja ugovora iznosi 8,11%. Rok povrata 15.7.2014.godine.

16. Obaveze iz poslovanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM)
Dobavljači u zemlji	5.050	6.013
Dobavljači iz inostranstva	3.650	0
Obaveze iz poslovanja	8.700	6.013

Obaveze prema dobavljačima u zemlji KM 5.050 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, BH Telecom d.d. Sarajevo KM 639, JP Elektroprivreda HZ HB d.d. Mostar KM 374, Mujčin d.o.o. Cazin KM 250 i JP Hrvatske telekomunikacije d.d. Mostar KM 237.

Obaveze prema dobavljačima iz inostranstva KM 3.650 odnose se na Nanotehna Plus d.o.o. Podčetrtek KM 3.520 i La Merdien Grand Hotel Split KM 130.

17. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM)
Obaveze za neto plaće i naknade plaća	12.792	16.377
Obaveze za porez na dohodak na plaće	1.529	1.947
Obaveze za doprinose u vezi plaća	9.830	12.091
Obaveze za ostala neto primanja, naknade troškova i materijalna prava zaposlenih	1.914	4.797
Obaveze po osnovu kamata	263	294
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	112
Obaveze za doprinose u vezi naknada članovima odbora, komisija i sl.	32	32
Obaveze prema fizičkim licima po osnovu ugovora o djelu	846	846
Obaveze za porez na naknade fizičkim licima	13	12
Obaveze za doprinose u vezi naknada fizičkim licima	12	12
Ostale obaveze	7.089	7.673
Obaveze za PDV po Ugovoru	665	0
Obaveze za porez na dobit	391	0
Obaveze za ostale doprinose, članarine i slična davanja	1.797	1.794
Ostale kratkoročne obaveze	39.795	48.497

Obaveze za neto plaće i naknade plaća KM 12.792 se odnose na iskazane obaveze za neto plaće za mjesec decembar 2013. 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 31.12.2013. godine od: ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin (Fond kojim Društvo upravlja) KM 59.731; ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar (Fond kojim Društvo upravlja) KM 54.710; Nuriya Mulalić (direktor Društva) KM 49.906;
- Obaveze Društva na dan 31.12.2013. godine prema: Uprava Društva KM 7.103 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 299.942; ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar prihodi u vrijednosti od KM 483.275, Uprava Društva rashodi od KM 80.400, Nadzorni odbor Društva rashodi od KM 11.088 i nabavka opreme od člana Uprave Društva (direktor Društva-Nuriya Mulalić) u vrijednosti KM 5.110. Društvo je tokom godine imalo ulaganja (KM 19.604) u emitenta AG d.d. Ljubljana - indirektna povezanost sa aspekta upravljanja nad Društvom.

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 31.12.2013. godine. Nema pokrenutih sudskih sporova protiv Društva na dan 31.12.2013. 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.