

***DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA  
„ŠIB – AR INVEST” D.D.***

***SARAJEVO***

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O PROVEDENOJ REVIZIJI  
FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA**

**ZA OBRAČUNSKI PERIOD  
OD 01.01. DO 31.12.2014. GODINE**

**Zenica, 24.03. 2015. godine**

**Sadržaj:****Stranica**

Izjava uprave o odgovornosti za finansijsko izvještavanje.....	2
Izvještaj nezavisnog revizora.....	3
Bilans stanja.....	5
Bilans uspjeha.....	7
Izvještaj o novčanim tokovima.....	9
Izvještaj o promjenama u kapitalu.....	10
Opći podaci.....	11
Pravni status.....	12
Temelj za prezentiranje izvještaja.....	13
Osnovne računovodstvene politike.....	13
Napomene uz finansijske izvještaje.....	17-28

Uprava je dužna da osigura da su finansijski izvještaji pripremljeni za svaku finansijsku godinu u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koji su objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), a pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeni period.

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.

Odgovornost Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvata sljedeće:

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

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Društva. Također Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Dženan Prevljak, direktor

Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB – AR INVEST“ d.d. Sarajevo  
Skenderija 48  
Sarajevo

Datum: 24.03.2015. godine

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### Ulagачima Društva za upravljanje fondovima „ŠIB – AR INVEST“ d.d. Sarajevo

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društva za upravljanje fondovima „ŠIB – AR INVEST“ d.d. Sarajevo i to Bilansa stanja na dan 31.12.2014. godine, Bilansa uspjeha, Izvještaja o promjenama u kapitalu, Izvještaja o gotovinskim tokovima i Bilješki uz finansijske izvještaje za period 01.01. - 31.12.2014. godine.

#### Odgovornost uprave za finansijske izvještaje

Sastavljanje, te objektivan prikaz finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja potpadaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvata: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primjerenih datim okolnostima.

#### Odgovornost revizora i temelj za izražavanje mišljenja

Nаша je odgovornost izraziti nezavisno mišljenje o finansijskim izvještajima na temelju provedene revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima, te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od procjene revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja Društva, kako bi odredio revizijske postupke primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

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

### Odstupanje od standarda

Kako je detaljnije obrazloženo u napomeni 5.1. Društvo nije izvršilo umanjenje vrijednosti za potraživanja od ZIF Bonus d.d. Sarajevo čime su potraživanja precijenjena kao i finansijski rezultat.

### Mišljenje

Prema našem mišljenju, izuzev za navedeno odstupanje od standarda, finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno finansijski položaj Društva za upravljanje fondovima „ŠIB – AR INVEST“ d.d. Sarajevo na dan 31.12.2014. godine, te rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila i izrađeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH i računovodstvenim standardima koji se primjenjuju na teritoriji Federacije, odnosno sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su prevedeni i objavljeni od strane Komisije za računovodstvo i reviziju BiH.


Bez dodatne kvalifikacije mišljenja skrećemo pažnju na napomenu 4, vezano za neadekvatnost kapitala.

Za bolje razumijevanje finansijskih izvještaja i obima naše revizije, mišljenje je neophodno čitati zajedno s pratećim bilješkama u našem revizorskom izvještaju.

Društvo za reviziju „Expert“ d.o.o. Zenica

  
Jasminka Lončarić, direktor



  
Zinka Fetahović, ovlašteni revizor

Zenica, 24.03.2015. godine

Iznosi u konvertibilnim markama – KM			
Opis	napomena	2014.	2013.
AKTIVA			
STALNA SREDSTVA I DUGOROČNI PLASMANI		847.231	895.955
Nematerijalna sredstva	1.	5.017	7.807
Ostala nematerijalna sredstva		5.017	7.807
Nekretnine, postrojenja i oprema	2.	718.413	743.219
Građevinski objekti	2.1.	700.190	717.195
Postrojenja i oprema	2.2.	18.223	23.234
Avansi i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi		-	2.790
Dugoročni finansijski plasmani	3.	123.801	144.929
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	3.1.	105.638	126.766
Ostali dugoročni finansijski plasmani	3.2.	18.163	18.163
TEKUĆA SREDSTVA		2.419.999	2.311.841
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4.	19.870	105.617
Gotovina		19.870	105.617
Kratkoročna potraživanja	5.	2.369.520	2.174.276
Kupci u zemlji	5.1.	2.359.805	2.165.471
Druga kratkoročna potraživanja	5.2.	9.715	8.805
Aktivna vremenska razgraničenja	6.	30.609	31.948
POSLOVNA AKTIVA		3.267.230	3.207.796
UKUPNO AKTIVA		3.267.230	3.207.796

Iznosi u konvertibilnim markama – KM			
Opis	napomena	2014.	2013.
<b>PASIVA (KAPITAL I OBAVEZE)</b>			
<b>KAPITAL</b>	<b>9.</b>	<b>2.803.778</b>	<b>3.139.417</b>
Osnovni kapital	9.1.	2.210.004	2.210.004
Dionički kapital		2.210.004	2.210.004
Emisiona premija		3.216	3.216
Rezerve		556.763	555.920
Zakonske rezerve		553.342	552.501
Statutarne i druge rezerve		3.421	3.419
Nerealizovani dobiti	9.2.	4.590	23.605
Neraspoređena dobit		29.205	346.672
Neraspoređena dobit ranijih godina	9.3.	29.191	276.375
Neraspoređena dobit izvještajne godine	9.4	14	70.297
<b>KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	<b>7.</b>	<b>458.976</b>	<b>62.355</b>
Obaveze iz poslovanja	7.1.	22.773	12.124
Dobavljači u zemlji		21.247	11.335
Ostale obaveze iz poslovanja		1.526	789
Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih primanja zaposlenih	7.2.	71.462	23.543
Obaveze po osnovu plaća i naknada plaća		60.468	19.699
Obaveze za ostala primanja uposlenih		10.994	3.844
Druge obaveze	7.3.	364.741	26.350
Obaveze za ostale poreze i druge dažbine		-	338
<b>PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	<b>8.</b>	<b>3.966</b>	<b>3.401</b>
<b>ODLOŽENE POREZNE OBAVEZE</b>	<b>9.5.</b>	<b>510</b>	<b>2.623</b>
<b>POSLOVNA PASIVA</b>		<b>3.267.230</b>	<b>3.207.796</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>3.267.230</b>	<b>3.207.796</b>

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „ŠIB – AR INVEST“ d.d. Sarajevo dana 24.03.2015. godine

Dženan Prevljak, direktor

Iznosi u konvertibilnim markama – KM			
Opis	napomena	2014.	2013.
<b>DOBIT ILI GUBITAK PERIODA</b>			
<b>POSLOVNI PRIHODI I RASHODI</b>			
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>10.1.</b>	<b>411.205</b>	<b>541.946</b>
Prihodi od prodaje učinaka		411.205	541.946
a) prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu		411.205	541.946
<b>Poslovni rashodi</b>	<b>11.1.</b>	<b>411.271</b>	<b>466.601</b>
Materijalni troškovi		7.684	8.766
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja		313.450	351.422
a) troškovi plaća i naknada plaća zaposlenima		222.454	266.149
b) troškovi ostalih primanja naknada i prava zaposlenih		43.409	36.868
c) troškovi naknada ostalim fizičkim licima		47.587	48.405
Troškovi proizvodnih usluga		11.952	11.808
Amortizacija		31.027	39.897
Nematerijalni troškovi		47.158	54.708
<b>Dobit / gubitak od poslovnih aktivnosti</b>		<b>(66)</b>	<b>75.345</b>
<b>FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI</b>			
<b>Finansijski prihodi</b>	<b>10.2.</b>	<b>23</b>	<b>74</b>
Prihodi od kamata		15	74
Pozitivne kursne razlike		8	-
<b>Finansijski rashodi</b>		<b>24</b>	<b>6</b>
Rashodi kamata		24	-
Negativne kursne razlike		-	6
<b>Dobit / gubitak od finansijskih aktivnosti</b>		<b>(1)</b>	<b>68</b>
<b>Dobit / gubitak redovne aktivnosti</b>		<b>(67)</b>	<b>75.413</b>
<b>OSTALI PRIHODI I RASHODI</b>			
<b>Ostali prihodi i dobici (osim iz osnova stalnih sredstava namijenjenih prodaji i obustavljenog poslovanja)</b>		<b>100</b>	<b>2.764</b>
Otpis obaveza, ukinuta rezervisanja i ostali prihodi		100	2.764
<b>Dobit po osnovu ostalih prihoda i rashoda</b>		<b>100</b>	<b>2.764</b>



Iznosi u konvertibilnim markama – KM			
Opis	napomena	2014.	2013.
<b>DOBIT ILI GUBITAK NEPREKINUTOG POSLOVANJA</b>			
Dobit neprekinutog poslovanja prije poreza		33	78.177
Porezni rashodi perioda	9.5.	19	7.881
Neto dobit neprekinutog poslovanja		14	70.296
Dobit / gubitak od od prekinutog poslovanja		-	-
<b>NETO DOBIT ILI GUBITAK PERIODA</b>			
Neto dobit perioda		14	70.296
<b>II OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>			
<b>GUBICI UTVRĐENI DIREKTNO U KAPITALU</b>			
Gubici od promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		-	30.489
Ostali sveobuhvatni gubitak prije poreza		-	30.489
Neto ostali sveobuhvatni gubitak		-	30.489
Ukupna neto ostala sveobuhvatna dobit perioda		14	39.807

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „ŠIB – AR INVEST“ d.d. Sarajevo dana 24.03.2015. godine

Dženan Prevljak, direktor

Iznosi u konvertibilnim markama – KM

Opis	2014.	2013.
<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
Neto dobit (gubitak) za period	14	70.296
Usklađenje za:		
Amortizacija / vrijednost usklađenja nematerijalnih sredstava	2.790	2.956
Amortizacija / vrijednost usklađenja materijalnih sredstava	32.488	36.941
<b>Ukupno</b>	<b>35.278</b>	<b>39.897</b>
Smanjenje (povećanje) potraživanja od prodaje	(194.334)	(146.738)
Smanjenje (povećanje) drugih potraživanja	(929)	-
Smanjenje (povećanje) aktivnih vremenskih razgraničenja	1.339	(26.409)
Povećanje (smanjenje) obaveza prema dobavljačima	9.912	2.870
Povećanje (smanjenje) drugih obaveza	385.162	31.845
Povećanje (smanjenje) pasivnih vremenskih razgraničenja	(1.548)	3.387
<b>Ukupno</b>	<b>199.602</b>	<b>(135.045)</b>
<b>Neto gotovinski tok iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>234.894</b>	<b>(24.852)</b>
<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI</b>		
Odlivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti	-	13.283
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	-	13.283
<b>Neto odliv gotovine iz ulagačkih aktivnosti</b>	<b>-</b>	<b>13.283</b>
<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
Prilivi gotovine iz finansijskih aktivnosti	-	331
Prilivi iz osnova ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	-	331
<b>Odliv gotovine iz finansijskih aktivnosti</b>	<b>320.641</b>	<b>-</b>
Odliv iz osnova ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	320.641	-
<b>Neto priliv gotovine iz finansijskih aktivnosti</b>	<b>-</b>	<b>331</b>
<b>Neto odliv gotovine iz finansijskih aktivnosti</b>	<b>320.641</b>	<b>-</b>
UKUPNI PRILIVI GOTOVINE	234.894	331
UKUPNI ODLIVI GOTOVINE	320.641	38.135
<b>NETO PRILIV GOTOVINE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NETO ODLIV GOTOVINE</b>	<b>85.747</b>	<b>37.804</b>
Gotovina na početku izvještajnog perioda	105.617	143.421
Gotovina na kraju izvještajnog perioda	19.870	105.617

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „ŠIB – AR INVEST“ d.d. Sarajevo dana 24.03.2015. godine

Dženan Prevljak, direktor

*Iznosi u konvertibilnim markama – KM*

	Dionički kapital i udjeli u d.o.o.	Nerealizovani dobici/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	Ostale rezerve	Akumulirana dobit / nepokriveni gubitak	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2012.	2.210.004	54.095	559.136	276.375	3.099.610
Ponovno iskazano stanje na dan 31.12.2012.	2.210.004	54.095	559.136	276.375	3.099.610
Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-	(30.489)	-	-	(30.489)
Neto dobit/gubitak perioda iskazani direktno u kapitalu	-	-	-	70.297	70.297
Stanje na dan 31.12.2013.	2.210.004	23.606	559.136	346.672	3.139.418
Ponovno iskazano stanje na dan 31.12.2013.	2.210.004	23.606	559.136	346.672	3.139.418
Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-	(19.016)	-	-	(19.016)
Neto dobit/gubitak perioda iskazana u bilansu uspjeha	-	-	-	14	14
Objavljene dividende i drugi oblici raspodjela dobiti i pokrića gubitka	-	-	-	(317.481)	(317.481)
Emisija dioničkog kapitala i drugi oblici povećanja ili smanjenja osnovnog kapitala	-	-	843	-	843
Stanje na dan 31.12.2014.	2.210.004	4.590	559.979	29.205	2.803.778

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „ŠIB – AR INVEST“ d.d. Sarajevo dana 24.03.2015. godine

Dženan Prevljak, direktor

**Naziv:** Društvo za upravljanje fondovima “ŠIB – AR INVEST” d.d. Sarajevo

**Sjedište:** Sarajevo, Skenderija 48

**Identifikacijski broj:** U skladu s Uvjerenjem o poreznoj registraciji od 29.05.2006. godine, identifikacijski broj Društva je 4200101930002.

**Djelatnost:** Prema Obavještenju o razvrstavanju pravnog lica prema djelatnosti broj: 07-32.5-7016/11 od 08.12.2011. godine, upisana je djelatnost upravljanja fondovima sa šifrom podrazreda 66.30.

**Broj uposlenih:** - Na dan 31.12.2014. godine Društvo je upošljavalo 5 uposlenika, od čega 4 sa VS spremom i 1 sa SS spremom.

**Uprava Društva**

- Dženan Prevljak - direktor
- Edin Šabanović - izvršni direktor.

**Nadzorni odbor** Društva, imenovan Odlukom Skupštine broj: I-459/11 od 12.08.2011. godine, čine:

- Uroš Gorišek - predsjednik,
- Saško Lašić- član,
- Zijad Šušić - član.

**Odbor za reviziju** Društva, imenovan Odlukom Skupštine broj: I-336/10 od 30.06.2010. godine na mandatni period od četiri godine, čine:

- Nedim Suljević – predsjednik,
- Jasminka Halvadžija – Đogović – član,
- Kemal Bektešević – član.

**Certificirani računovođa:** Senad Hasičić, broj dozvole 5473/5

### UPISI U SUDSKI REGISTAR

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima “ŠIB – AR INVEST“ d.d. Sarajevo upisano je u sudski registar kod Općinskog suda u Sarajevu Rješenjem broj: 065-0-Reg-11-003684 od 28.11.2011. godine, sa sjedištem u Ul. Skenderija 48, Sarajevo i osnovnim kapitalom u iznosu od 2.210.004 KM. Kao lica ovlaštena za zastupanje Društva upisani su Dženan Prevljak, direktor i Edin Šabanović, izvršni direktor.

### UPISI KOD KOMISIJE ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE

Društvo je upisano u registar kod Komisije za vrijednosne papire Rješenjem broj: 03/1-19-124/08 od 20.03.2008. godine, pod rednim brojem upisa: 04-01-3380, sa osnovnim kapitalom u iznosu od 2.210.004 KM, koji je podijeljen na 12.924 dionice nominalne vrijednosti 171 KM.

### OSNIVAČI

Prema podacima Registra za vrijednosne papire od 09.03.2015. godine, najveće procentualno učešće u vlasništvu imaju sljedeći dioničari :

- Šabanović Senad.....37,9604%
- Forš d.o.o. – v.stečaju .....25,2863%
- FDS d.d. Sarajevo.....9,9892%
- Bugojnopromet d.d. Bugojno .....3,8301%
- Šabanović Ismet.....1,9034%

### **Izvještaj o usklađenosti**

Društvo vodi svoje računovodstvene evidencije i bilježi poslovne promjene u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i prevela Komisija za računovodstvo i reviziju BiH.

### **Osnova za sastavljanje izvještaja**

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu istorijskog troška, te načelu nastanka događaja, pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

### **Funkcionalna valuta i valuta prezentacije**

Finansijski izvještaji su pripremljeni u valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilna marka (KM) koja je ujedno i funkcionalna valuta društva. Sve finansijske informacije predstavljene su konvertibilnim markama.

### **Korištenje prosudbi i procjena**

Pripremanje finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave da donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje imaju uticaj na primjenu politika i iznose sredstava, obaveza, prihoda i troškove koji su objavljeni u finansijskim izvještajima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od tih procjena.

Procjene, i uz njih vezane pretpostavke se redovno pregledavaju. Promjene u računovodstvenim procjenama se priznaju u periodu u kojem je promjena procjene nastala i u budućem periodu ako promjena ima uticaja na buduće periode.

## ***Osnovne računovodstvene politike***

---

Računovodstvene politike navedene ispod su primjenjivane konstantno i dosljedno u svim periodima koji su prezentirani u ovim finansijskim izvještajima.

### ***(a) Strane valute***

Transakcije u stranim valutama izražene su u funkcionalnoj valuti Društva upotrebom kursne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obaveze denominirane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunate su upotrebom kursa važećeg na taj dan. Dobici ili gubici od kursnih razlika, koji nastaju prilikom izmirenja tih transakcija te dobiti ili gubici nastali prilikom preračuna monetarne imovine i obaveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u bilansu uspjeha.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po istorijskom trošku strane valute ne preračunavaju se po novim kursevima.

**(b) Nematerijalna stalna sredstva**

**(i) Priznavanje i mjerenje**

Nematerijalna sredstva se početno vrjednuju po trošku sticanja, a nakon početnog priznavanja se vode po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i bilo koji akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti. Stopa amortizacije koja se koristi za nematerijalna sredstva je zasnovana na korisnom vijeku trajanja nematerijalnih sredstava.

**(ii) Naknadni izdaci**

Naknadni izdaci vezani uz nematerijalnu imovinu, kapitaliziraju se samo kada povećavaju buduću ekonomsku korist pripadajuće imovine. Svi ostali izdaci, uključujući izdatke za interno razvijeni goodwill i brand, prikazani su u bilansu uspjeha kao trošak u periodu kada su nastali.

**(iii) Amortizacija**

Amortizacija se izračunava korištenjem linearne metode otpisa i prikazuje u bilansu uspjeha tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine, od datuma kada su sredstva raspoloživa za upotrebu. Na datum izvještavanja ponovo se procjenjuje valjanost metode obračuna amortizacije, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti sredstava.

**(c) Nekretnine, postrojenja i oprema**

**(i) Priznavanje i vrjednovanje**

Evidentiranje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po metodi nabavne vrijednosti, odnosno nakon početnog priznavanja, sredstva se vode po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ukupnu akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja.

**(ii) Naknadni izdaci**

Zamjenski trošak dijela nekretnina, postrojenja i opreme se priznaje kao sredstvo ukoliko je izvjesno da će Društvo imati buduće ekonomske koristi od tog sredstva i da je trošak sredstva moguće pouzdano izmjeriti. Trošak tekućeg održavanja nekretnina, postrojenja i opreme priznaje se u bilansu uspjeha kada nastane.

**(iii) Amortizacija**

Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha primjenom linearne metode otpisa tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine, od datuma kada su sredstva raspoloživa za upotrebu. Zemljište se ne amortizira.

Na datum izvještavanja ponovo se procjenjuje valjanost metode obračuna amortizacije, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti sredstava.

**(d) Finansijska sredstva**

Društvo klasifikuje dionice koje posjeduje u kategoriju sredstava raspoloživih za prodaju.

Kod početnog priznavanja finansijska sredstva (ulaganja) klasifikovana kao raspoloživa za prodaju se vrjednuju po njihovoj fer vrijednosti, uvećanoj za sve transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem ili isporukom.

Nakon početnog priznavanja sredstva se vrjednuju:

- a) po fer vrijednosti koja se temelji na kotiranoj tržišnoj cijeni na datum bilansa za vlasničke instrumente za koje je tu cijenu moguće utvrditi,
- b) po trošku sticanja za ulaganja u vlasničke instrumente koji nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti.

Nerealizovani gubici i dobici od promjene fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti u periodu u kojem nastaju.

**(e) Potraživanja**

Kratkoročna potraživanja predstavljaju potraživanja Društva čiji je rok dospijeca do jedne godine. Potraživanja od prodaje obuhvataju potraživanja po osnovu upravljačke provizije i naknade troškova upravljanja Fondom „Bonus“ d.d. Sarajevo, ostvarene na osnovu Ugovora o upravljanju zatvorenim investicijskim fondom broj: I-43/13 od 29.05.2013. godine.

**(f) Umanjenje vrijednosti sredstava**

Knjigovodstveni iznos imovine Društva, pregledava se na svaki datum bilansa stanja kako bi se utvrdilo da li postoji bilo kakva indikacija o umanjenju njene vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Nadoknadivi iznos nematerijalne imovine sa neograničenim vijekom upotrebe i nematerijalne imovine koja još nije u upotrebi procjenjuje se na svaki datum bilansa.

Imovina koja podliježe obračunu amortizacije se pregledava za umanjenje vrijednosti uvijek kada događaji ili promjene u okolnostima indiciraju da knjigovodstvena vrijednost sredstva možda neće biti nadoknadiiva.

Gubitak usljed umanjenja priznaje se kada knjigovodstveni iznos sredstva prelazi nadoknadivi iznos. Gubitak usljed umanjenja vrijednosti priznaje se u bilansu uspjeha.

**(g) Primanja uposlenih**

**(i) Obavezni doprinosi u penzioni fond**

Obaveze za doprinose u obavezni penzioni fond se uključuju kao trošak u račun dobiti i gubitka u periodu u kojem su nastali.

**(ii) Otpremnine za penzije**

U skladu sa Pravilnikom o plaćama i drugim osobnim primanjima, Društvo je obavezno da plati otpremnine za penziju u visini od tri prosječne plaće u FBiH prema posljednjem objavljenom podatku ili trostrukog iznosa posljednje obračunate i isplaćene plaće radnika, ako je to za njega povoljnije.

**(h) Prihodi od pruženih usluga**

Prihodi se priznaju kada je vjerovatno da će ekonomske koristi priticati u društvo i kada je iznos prihoda moguće pouzdano mjeriti.

Prihodi od pruženih usluga ostvaruju se po osnovu upravljačke provizije, a priznaju se u momentu izdavanja fakture Fondu.

**(i) Finansijski prihodi i rashodi**

Finansijski prihodi i rashodi uključuju kamate na kredite koje se obračunavaju koristeći metod efektivne kamatne stope, potom zatezne kamate, potraživanja za kamate na uložena sredstva, prihod od dividendi, pozitivne i negativne kursne razlike.

**(j) Porez na dobit**

Porez na dobit obračunava se prema zakonima i propisima Federacije Bosne i Hercegovine.

Porez na dobit sadrži tekući porez i odgođeni porez. Porez na dobit iskazuje se u bilansu uspjeha osim poreza koji se odnosi na stavke unutar glavnice, kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar glavnice.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obavezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan bilansa stanja i sva usklađenja porezne obaveze iz prethodnih perioda.

Iznos odgođenog poreza temelji se na očekivanoj realizaciji ili namirenju knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza, korištenjem poreznih stopa koje se primjenjuju na datum bilansa stanja. Odloženi porez se mjeri prema poreskim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene na privremene razlike kada budu promijenjene, zasnovano na zakonima koji su doneseni ili suštinski doneseni do dana izvještaja.



Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerovatno da će se ostvariti buduća oporeziva dobit dovoljna za korištenje imovine. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerovatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

***k) Upravljanje rizicima***

Osnovni rizici identifikovani u Godišnjem izvještaju o poslovanju za 2014. godinu:

- Rizik značajne promjene zakonske regulative, što bi dovelo do promjene načina obračuna ili osnovice na koju se obračunava provizija za upravljanje (osnovni prihod Društva) i time imalo uticaj na uspješnost Društva
- Rizik tržišta odnosi se na značajne promjene cijena vrijednosnih papira u vlasništvu Fonda, što može imati značajan uticaj na prihode ili rashode Fonda
- Društvo može u budućnosti biti izloženo valutnom riziku ukoliko u svoje ime i za svoj račun investira sredstva van granica BiH, ali u ovom trenutku valutni rizici nisu relevantni za Društvo
- Rizik likvidnosti nije relevantan jer je jedini kupac usluga Društva ZIF „Bonus“ d.d. Sarajevo, čija je likvidnost osigurana likvidnošću vrijednosnih papira koje ime u vlasništvu
- Ostali rizici ne mogu imati značajniji efekat na poslovanje Društva.

**Određivanje fer vrijednosti**

Pojedine računovodstvene politike Društva zahtijevaju određivanje fer vrijednosti za finansijska i nefinansijska sredstva i obaveze. Fer vrijednosti korištene za vrjednovanje i/ili za potrebe objavljivanja su zasnovane na slijedećim metodama.

***(i) Depoziti po viđenju i kratkoročno oročeni depoziti***

Knjigovodstvena vrijednost depozita po viđenju i kratkoročno oročenih depozita približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti.

***(ii) Potraživanja i obaveze***

Tekuća vrijednost potraživanja i obaveza je približno jednaka njihovoj fer vrijednosti zbog kratkog perioda dospijeca ovih finansijskih instrumenata.

## 1. NEMATERIJALNA STALNA SREDSTVA

Nematerijalno sredstvo, prema MRS 38 – *Nematerijalna sredstva*, predstavlja prepoznatljivo nemonetarno sredstvo bez fizičke supstance, koje se može identifikovati, te nad kojim pravno lice ima kontrolu. Sredstvo se priznaje kad postoji vjerovatnoća da će buduće ekonomske koristi, koje se mogu pripisati sredstvu, pritecati u pravno lice i kad je nabavna vrijednost sredstva pouzdano mjerljiva.

### *Struktura nematerijalnih sredstava sa promjenama u periodu*

<u>Nabavna vrijednost</u>	Licence	Software	Ostala nematerijalna sredstva	Ukupno
Stanje 01.01.2014.	2.023	29.109	11.692	42.824
Povećanje	-	-	-	-
Stanje 31.12.2014.	2.023	29.109	11.692	42.824
<u>Ispravka vrijednosti</u>				
Stanje 01.01.2014.	2.023	22.692	10.302	35.017
Amortizacija u '14.	-	1.400	1.390	2.790
Stanje 31.12.2014.	2.023	24.092	11.692	37.807
<u>Knjigovodstvena vrijednost</u>				
Stanje 01.01.2014.	0	6.417	1.390	7.807
Stanje 31.12.2014.	0	5.017	0	5.017

U toku 2014. godine na nematerijalnim stalnim sredstvima nije bilo drugih promjena izuzev obračuna amortizacije primjenom linearne metode obračuna, u iznosu od 2.790 KM.

## 2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema se u računovodstvenim evidencijama obuhvataju u skladu sa MRS 16 – *Nekretnine, postrojenja i oprema*. Prema definiciji standarda, ovo su materijalne stavke koje se drže za korištenje u proizvodnji proizvoda ili isporuci roba ili usluga, za iznajmljivanje drugima ili u administrativne svrhe, a za koje se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

### Struktura nekretnina, postrojenja i opreme sa promjenama u revidiranom periodu

#### *Nabavna vrijednost*

	Građevine	Oprema	Avansi za nekretnine	Ukupno
Stanje 01.01.2014.	850.209	142.457	2.790	995.456
Povećanje	-	6.222	-	6.222
Smanjenje	-	-	2.790	2.790
Stanje 31.12.2014.	850.209	148.679	0	998.888

#### *Ispravka vrijednosti*

Stanje 01.01.2014.	133.014	119.223	-	252.237
Smanjenje	-	-	-	-
Amortizacija u '14.	17.005	11.233		32.488
Stanje 31.12.2014.	150.019	130.456		284.725

#### *Knjigovodstvena vrijednost*

Stanje 01.01.2014.	717.195	23.234	2.790	743.219
Stanje 31.12.2014.	700.190	18.223	0	718.413

### 2.1. Građevine

#### 2.1.1. Struktura građevinskih objekata na dan 31.12.2014. godine:

U okviru građevina Društvo evidentira poslovne prostorije locirane u Sarajevu, Ul. Skenderija 48, površine 308 m<sup>2</sup>, a kako slijedi:

- Poslovni prostor I sprat..... 157 m<sup>2</sup>
- Poslovni prostor II sprat ..... 151 m<sup>2</sup>

Prema Zemljišnoknjižnim izvacima od 16.01.2013. godine, upisano je vlasništvo na poslovnim prostorima 1/1 površine od 308 m<sup>2</sup>. Upisanih tereta na nekretninama nema.

Do okončanja postupka revizije na uvid nismo dobili noviji ZKI, a prema izjavi Uprave, nije bilo promjena u odnosu na prikazano stanje.

2.1.2. Evidentirane promjene na građevinama u toku 2014. godine obuhvatile su obračun amortizacije primjenom linearne metode obračuna, po stopi od 2% u iznosu od 17.005 KM.

## 2.2. Oprema

### 2.2.1. Struktura opreme na dan 31.12.2014. godine je sljedeća:

<i>Opis</i>	<i>Nabavna vrijednost</i>	<i>Ispravka vrijednosti</i>	<i>Neotpisana vrijednost</i>
Uredska oprema	59.812	51.517	8.295
Oprema za protivpožarnu i protivprovalnu zaštitu	356	296	60
Telefonske i telegrafске centrale	7.059	3.651	3.408
Ostala postrojenja i oprema	679	311	368
Uredski namještaj	40.111	34.019	6.092
Transportna sredstva	40.662	40.662	0
<b>Svega</b>	<b>148.679</b>	<b>130.456</b>	<b>18.223</b>

### 2.2.2. Promjene na opremi u toku 2014. godine obuhvatile su sljedeće:

- Nabavka uredske opreme (računara) u iznosu od 6.222 KM
- Obračun amortizacije primjenom linearne metode obračuna, po stopama od 10% do 30% u ukupnom iznosu od 11.233 KM.

## 3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

### Struktura finansijskih plasmana Društva na dan 31.12.2014. godine je sljedeća:

#### *Nabavna vrijednost*

	<b>Dionice ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo</b>	<b>Dionice RVP Sarajevo</b>	<b>Ukupno</b>
Stanje 01.01.2014.	100.538	18.163	118.701
Povećanje/smanjenje	-	-	-
Stanje 31.12.2014.	100.538	18.163	118.701

#### *Ispravka vrijednosti*

Stanje 01.01.2014.	26.228	0	26.228
Usklađivanje	(21.128)	0	(21.128)
Stanje 31.12.2014.	5.100	0	5.100

<b>Vrijednost na dan 01.01.2014.</b>	<b>126.766</b>	<b>18.163</b>	<b>144.929</b>
<b>Vrijednost na dan 31.12.2014.</b>	<b>105.638</b>	<b>18.163</b>	<b>123.801</b>

#### *Nominalna vrijednost*

Stanje 01.01.2014.	892.461,50	14.100	906.561,50
Stanje 31.12.2014.	892.461,50	14.100	906.561,50

**3.1. Ulaganje u dionice ZIF BONUS d.d. Sarajevo** predstavlja dionice stečene po osnovu naknade troškova osnivanja i po osnovu provizije za upravljanje Fondom, a u skladu sa Zakonom o društvima za upravljanje fondovima i investicijskim fondovima.

Ulaganje u dionice Fonda razvrstano je kao raspoloživo za prodaju. Na dan 31.12.2014. godine ulaganje obuhvata 36.427 dionica čija je vrijednost utvrđena na osnovu kotirane tržišne cijene na dan 31.12.2014. godine u iznosu od 2,90 KM. Efekti usklađivanja vrijednosti dionica u iznosu od 21.128 KM priznati su kao umanjenje ranije priznatih nerealizovanih dobitaka (19.015 KM) i umanjenje ranije priznatih odloženih poreznih obaveza (2.113 KM).

**3.2. Ulaganje u dionice Registra vrijednosnih papira d.d. na dan 31.12.2014. godine** obuhvata 141 dionicu nominalne vrijednosti 100,00 KM. Kako se navedenim dionicama ne trguje, vrijednost im je utvrđena po trošku.

#### **4. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI**

Novac i novčani ekvivalenti se u računovodstvu obuhvataju u skladu sa MRS 7 – *Izveštaj o novčanim tokovima*, a obuhvataju novac u blagajni, depozite po viđenju i kratkoročne depozite u bankama.

**Struktura novčanih sredstava je sljedeća:**

Opis	2014.	2013.	Index
Transakcijski računi - domaća valuta	19.631	105.468	19
Blagajna - domaća valuta	89	7	1271
Blagajna – strana valuta	150	142	106
<b>Svega</b>	<b>19.870</b>	<b>105.617</b>	<b>19</b>

Pravilnik o uslovima poslovanja DUF-a (Sl. novine 18/09, 7/10, 13/11) određuje da najmanje 50% propisanog osnovnog kapitala društvo za upravljanje mora održavati:

- u dužničkim vrijednosnim papirima koje izdaje ili za koje garantuje Federacija Bosne i Hercegovine, odnosno Bosna i Hercegovina i/ili
- u novčanim sredstvima i/ili
- u novčanim depozitima kod finansijskih institucija.

Održavanje osnovnog kapitala iz prethodnog stava nije dozvoljeno u drugim oblicima imovine.

Kako osnovni propisani kapital za društvo za upravljanje iznosi 200.000 KM, u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima, Društvo treba da obezbijedi neophodan iznos gotovine od 100.000 KM.

Problem neadekvatnosti kapitala riješen je početkom 2015. Godine (Potvrda Sberbank broj: 550-476/15-BC od 09.03.2015. godine o oročenom depozitu u iznosu od 100.000 KM).

Struktura sredstava po **transakcijskim računima** kod banaka na dan 31.12.2014. godine je sljedeća:

<i>Opis</i>	<i>2014.</i>	<i>2013.</i>	<i>Index</i>
<i>Transakcijski račun kod Bor banke</i>	<i>1.812</i>	<i>1.936</i>	<i>94</i>
<i>Transakcijski račun kod Sberbanke</i>	<i>17.819</i>	<i>103.532</i>	<i>17</i>
<b>Svega</b>	<b>19.631</b>	<b>105.468</b>	<b>19</b>

## 5. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

<i>Opis</i>	<i>2014.</i>	<i>2013.</i>	<i>Index</i>
Kupci u zemlji	2.359.805	2.165.471	109
Druga kratkoročna potraživanja	9.715	8.805	110
<b>Svega</b>	<b>2.369.520</b>	<b>2.174.276</b>	<b>109</b>

### 5.1. Kupci u zemlji

U okviru potraživanja od kupaca Društvo evidentira potraživanja od ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo kako slijedi.

<i>Opis</i>	<i>2014.</i>	<i>2013.</i>	<i>Index</i>
<i>Potraživanje po osnovu upravljačke provizije u novcu</i>	<i>2.329.537</i>	<i>2.155.096</i>	<i>108</i>
<i>Potraživanje po osnovu refundacija naknade za usluge iz oblasti računovodstva</i>	<i>30.268</i>	<i>10.375</i>	<i>292</i>
<b>Svega</b>	<b>2.359.805</b>	<b>2.165.471</b>	<b>109</b>

Potraživanja od Fonda za upravljačku proviziju obuhvataju period od novembra 2010. do novembra 2014. godine (decembar obuhvaćen u okviru aktivnih vremenskih razgraničenja).

Potraživanje po osnovu refundacija naknade za usluge iz oblasti računovodstva obuhvataju period od juna 2013. do decembra 2014. godine u iznosu od 30.628 KM.

Društvo nije izvršilo umanjeње vrijednosti potraživanja, iako je s obzirom na starost potraživanja, kao i izraženu problematiku naplate, prema našem mišljenju, bilo u obavezi priznati umanjeње vrijednosti istih.

**5.2. Druga kratkoročna potraživanja** u iznosu od 9.715 KM predstavljaju potraživanja za plaćene akontacije poreza na dobit u iznosu od 8.485 KM i potraživanja od uposlenika u iznosu od 1.230 KM.

## 6. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Aktivna vremenska razgraničenja na dan 31.12.2014. godine evidentirana u iznosu od 30.609 KM odnose se na ukalkulisane prihode za upravljačku proviziju za mjesec decembar u iznosu od 30.520 KM, te unaprijed plaćene premije osiguranja imovine i osoba u iznosu od 89 KM.

## 7. KRATKOROČNE OBAVEZE

Struktura kratkoročnih obaveza je sljedeća:

Opis	2014.	2013.	Index
Obaveze iz poslovanja	22.773	12.124	188
Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih primanja uposlenih	71.462	23.543	304
Druge obaveze	364.741	26.350	1384
Obaveze za ostale poreze i druge dažbine (naknada za korišćenje šuma)	0	338	0
<b>Svega</b>	<b>458.976</b>	<b>62.355</b>	<b>736</b>

### 7.1. Obaveze iz poslovanja

Opis	2014.	2013.	Index
Dobavljači u zemlji	21.247	11.336	187
Ostale obaveze iz poslovanja (Mastercard kod Sberbanke)	1.526	788	194
<b>Svega</b>	<b>22.773</b>	<b>12.124</b>	<b>188</b>

U okviru obaveza prema dobavljačima u zemlji, na dan 31.12.2014. godine najznačajnije učešće imaju obaveze prema Agenciji Dani Sarajevo u iznosu od 5.663 KM, obaveze prema Komisiji za vrijednosne papire u iznosu od 5.701 KM, te obaveze prema 3 PO d.o.o. Sarajevo u iznosu od 5.500 KM.

### 7.2. Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih primanja uposlenih

Opis	2014.	2013.	Index
Obaveze za neto plaće	34.264	11.007	311
Obaveze za porez i posebne dažbine na plaće i naknade plaća	3.692	1.224	302
Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada plaća	22.512	7.468	301
Obaveze za ostala neto primanja, naknade troškova i materijalna prava uposlenih	10.994	3.844	286
<b>Svega</b>	<b>71.462</b>	<b>23.543</b>	<b>304</b>

Obaveze za neto plaće obuhvataju obaveze za neisplaćene plaće za period oktobar – decembar 2014.

**7.2.1. Obaveze za porez i posebne dažbine na plaće i naknade plaća**

Opis	2014.	2013.	Index
Obaveze za porez na dohodak iz plaća uposlenih	3.339	1.020	327
Obaveze za posebnu naknadu za zaštitu od nesreća na plaće	(90)	57	-158
Obaveze za opću vodnu naknadu na plaće	172	57	302
Obaveze za poseban doprinos za rehabilitaciju i zapošljavanje invalidnih lica	271	90	301
<b>Svega</b>	<b>3.692</b>	<b>1.224</b>	<b>302</b>

**7.2.2. Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada plaća**

Opis	2014.	2013.	Index
Obaveze za doprinose za PIO	12.368	4.139	299
Obaveze za doprinose za zdravstveno osiguranje	11.630	2.969	392
Obaveze za doprinos za osiguranje u slučaju nezaposlenosti	(1.486)	360	-413
<b>Svega</b>	<b>22.512</b>	<b>7.468</b>	<b>301</b>

**7.2.3. U okviru obaveza za ostala neto primanja, naknade troškova i materijalna prava uposlenih na dan 31.12.2014. godine, Društvo evidentira obaveze za dnevnice i naknade troškova službenih putovanja (2.390 KM), obaveze za topli obrok (7.014 KM) i obaveze za prevoz (1.590 KM).**

**7.3. Druge obaveze**

Opis	2014.	2013.	Index
Obaveze za dividende (vidi nap. 9.3)	332.225	15.587	2131
Obaveze za naknade članovima odbora, komisija	28.871	9.600	301
Obaveze za porez i posebne dažbine na naknade članovima odbora, komisija i sl.	3.495	1.163	301
Obaveze za doprinose u vezi naknada članovima odbora, komisija i sl.	150	0	-
<b>Svega</b>	<b>364.741</b>	<b>26.350</b>	<b>1384</b>

Obaveze za naknade članovima odbora i komisija obuhvataju naknade za članove Nadzornog odbora za period maj – decembar 2014. godine u iznosu od 25.600 KM, obaveze za troškove službenog puta članovima Nadzornog odbora u iznosu od 1.971 KM, te obaveze za naknade članovima odbora za reviziju za 2013. godinu u iznosu od 1.300 KM.



## **8. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

U okviru pasivnih vremenskih razgraničenja Društvo evidentira obračunate troškove perioda za koje nije primljena faktura i naknade za šume u iznosu od 3.966 KM.

## **9. KAPITAL**

Vlasnički kapital predstavlja ostatak imovine pravnog lica nakon odbitka svih njegovih obaveza. Kapital se sastoji od uplate ulagača (upisanog kapitala), akumulirane dobiti i gubitka i rezervi za očuvanje kapitala.

### **Struktura kapitala**

<b>Opis</b>	<b>2014.</b>	<b>2013.</b>	<b>Index</b>
Osnovni kapital	2.210.004	2.210.004	100
Emisiona premija	3.216	3.216	100
Rezerve	556.763	555.920	100
Nerealizovani dobiti	4.590	23.605	19
Neraspoređena dobit ranijih godina	29.191	276.375	11
Neraspoređena dobit izvještajne godine	14	70.297	0
<b>Svega</b>	<b>2.803.778</b>	<b>3.139.417</b>	<b>89</b>

### **9.1. Upisani vlasnički kapital**

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-11-003684 od 28.11.2011. godine u sudski registar upisan je osnovni kapital Društva u iznosu od 2.210.004 KM.

Društvo je u registar kod Komisije za vrijednosne papire upisano Rješenjem broj: 03/1-19-124/08 od 20.03.2008. godine, pod rednim brojem upisa: 04-01-3380, sa osnovnim kapitalom u iznosu od 2.210.004 KM, koji je podijeljen na 12.924 dionice nominalne vrijednosti 171 KM.

### **9.2. Nerealizovani dobiti**

Nerealizovani dobiti predstavljaju efekat naknadnog mjerenja finansijske imovine priznate kao sredstva raspoloživa za prodaju kako je navedeno u napomeni 3.1.

### **9.3. Neraspoređena dobit ranijih godina**

U skladu s Odlukom Skupštine broj: I-272/14 od 04.09.2014. godine akumulirana dobit prethodnih perioda u iznosu od 247.183 KM i dobit 2013. godine u iznosu od 70.296 KM raspoređena je za:

- sredstva obaveznih rezervi 841 KM,
- isplatu dividende 316.638 KM (24,50 KM po dionici).

#### 9.4. Dobit tekuće godine

Opis	2014.	2013.	Index
Dobit /gubitak od poslovnih aktivnosti	(66)	75.345	0
Dobit /gubitak od finansijske aktivnosti	(1)	68	-1
Dobit /gubitak redovne aktivnosti	(67)	75.413	0
Dobit po osnovu ostalih prihoda i rashoda	100	2.764	4
<b>Dobit neprekinutog poslovanja prije poreza</b>	<b>33</b>	<b>78.177</b>	<b>0</b>
Porezni rashodi perioda	19	7.881	0
Neto dobit neprekinutog poslovanja	14	70.296	0
Neto dobit prekinutog poslovanja	-	-	-
<b>Neto dobit perioda</b>	<b>14</b>	<b>70.296</b>	<b>0</b>

#### 9.5. Porez na dobit

##### 9.5.1. Tekući porez

Porez na dobit priznat u tekućem periodu uključuje tekući porez po poreznom bilansu, utvrđen kako slijedi:

- dobit perioda ..... 33 KM
- trajne razlike (reprezentacija) ..... 154 KM
- osnovica za utvrđivanje poreza ..... 187 KM
- stopa poreza na dobit ..... 10%
- ukupno porezni rashod priznat u dobiti ..... 19 KM

##### 9.5.2. Odloženi porez

- odložena porezna obaveza na dan 01.01.2014..... 2.623 KM
- smanjenje ..... 2.113 KM
- odložena porezna obaveza na dan 31.12.2014..... 510 KM

## 10. PRIHODI

### Struktura prihoda

Opis	2014.	2013.	Index
Poslovni prihodi	411.205	541.946	76
Finansijski prihodi	23	74	31
Ostali prihodi i dobici	100	2.764	4
<b>Svega</b>	<b>411.328</b>	<b>544.784</b>	<b>76</b>

**10.1.** U okviru **poslovnih prihoda** Društvo je evidentiralo prihode ostvarene upravljanjem ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo i to prihod od upravljačke provizije u iznosu od 392.978 KM i prihod od pružanja računovodstvenih usluga u iznosu od 18.227 KM.

**10.2.** U okviru **finansijskih prihoda** Društvo je evidentiralo prihode od kamata (15 KM) i prihode od pozitivnih kursnih razlika (8 KM).

## 11. RASHODI

### Struktura rashoda

Opis	2014.	2013.	Index
Poslovni rashodi	411.271	466.601	88
Finansijski rashodi	24	6	400
<b>Svega</b>	<b>411.295</b>	<b>466.607</b>	<b>88</b>

### 11.1. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi	2014.	2013.	Index
Troškovi sirovina i materijala	1.077	1.169	
Troškovi energije	6.287	7.597	
Troškovi rezervnih dijelova	320	0	
<b>Materijalni troškovi svega</b>	<b>7.684</b>	<b>8.766</b>	<b>88</b>
Troškovi plaća i naknada plaća uposlenima	222.454	266.149	
Troškovi ostalih primanja, naknada i prava uposlenih	43.409	36.868	
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	47.587	48.405	
<b>Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja</b>	<b>313.450</b>	<b>351.422</b>	<b>89</b>
Troškovi transportnih usluga	45	50	
Troškovi usluga održavanja	11.327	11.078	
Troškovi ostalih usluga	580	680	
<b>Troškovi proizvodnih usluga</b>	<b>11.952</b>	<b>11.808</b>	<b>101</b>
<b>Amortizacija</b>	<b>31.027</b>	<b>39.897</b>	<b>78</b>
Troškovi neproizvodnih usluga	5.110	12.148	
Troškovi reprezentacije	219	911	
Troškovi premije osiguranja	514	1.479	
Troškovi platnog prometa	1.263	1.239	
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	4.729	5.017	
Troškovi poreza, naknada, taksi i drugih dažbina	12.637	8.799	
Ostali nematerijalni troškovi	22.686	25.115	
<b>Nematerijalni troškovi</b>	<b>47.158</b>	<b>54.708</b>	<b>86</b>
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>	<b>411.271</b>	<b>466.601</b>	<b>88</b>

## **12. POTENCIJALNE OBAVEZE**

Prema Izjavi Uprave, protiv DUF "ŠIB – AR INVEST" d.d. Sarajevo nema pokrenutih sporova od strane dobavljača ili drugih povjerilaca, a Društvo nije davalac garancija po bilo kom osnovu, tako da nema potencijalnih obaveza, ni obaveza za koje postoji potreba da se izvrše rezervisanja u skladu sa MRS 37 – *Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva*.

## **13. POVEZANA LICA**

U skladu s MRS 24 - *Objavljivanje povezanih stranaka*, Društvo je obavezno objaviti povezane stranke, transakcije s povezanim strankama, kao i otvorene stavke.

U zabilješkama uz finansijske izvještaje, Društvo je identifikovalo sljedeće:

Ključno upravljačko osoblje koje ima uvid u cjelokupnu dokumentaciju i informacije u Društvu nije imalo transakcija koje potpadaju pod definicije MRS 24-Objavljivanja povezanih stranaka.

Direktor Društva ne posjeduje dionice Društva, predsjednik Nadzornog odbora Uroš Gorišek nema dionice Društva, kao ni ostali članovi Nadzornog odbora Saško Lašić i Zijad Šušić.

Predsjednik i članovi Odbora za reviziju posjeduju dionice Društva i to Nedim Suljević 129 dionica što predstavlja 0,99% ukupno emitovanih dionica, Jasminka Halvadžija - Đogović 129 dionica odnosno 0,99% i Kemal Bektešević 64 dionice što predstavlja 0,49% ukupno emitovanih dionica.

Najveći dioničari Društva koji imaju više od 5% dionica Društva su Senad Šabanović 37,96%, „FORŠ“ d.o.o. Maribor 25,29%, Fabrika duhana d.d. Sarajevo 9,99%.

## **14. DOGAĐAJI NASTALI NAKON DATUMA BILANSA**

U periodu od datuma bilansa do datuma odobravanja finansijskih izvještaja za objavu, nisu zabilježeni događaji koji zahtijevaju ispravak finansijskih izvještaja ili čije je objavljivanje u finansijskim izvještajima nužno.