

Addiko Invest d.o.o. Mostar

Financijska izvješća za godinu
koja je završila 31. prosinca 2016.
i neovisno revizorsko mišljenje

Odgovornost za finansijska izvješća

Uprava je dužna da vodi knjigovodstvo i sastavlja i podnosi računovodstvena izvješća sukladno zakonskom okviru finansijskog izvješćivanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, a pružaju istinit i fer pregled stanja u Addiko Invest d.o.o. (u daljnjem tekstu 'Društvo'), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvješća obuhvaćaju slijedeće:

- 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 izvješćima; i
- sastavljanje finansijskih izvješća 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 točnošću prikazuju finansijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijska izvješća budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji 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.

Potpisao za i u ime Uprave

Ante Kolobarić, direktor

Addiko Invest d.o.o. Mostar

Kralja Petra Krešimira 4

88000 Mostar

Bosna i Hercegovina

20. ožujak 2017. godine



Neovisno revizorsko mišljenje

Vlasnicima Addiko Invest d.o.o. Mostar:

Obavili smo reviziju finansijskih izvješća Addiko Invest d.o.o. (u daljnjem tekstu: "Društvo"), prikazanih na stranicama 3. do 21., a koja se sastoje od bilance stanja na dan 31. prosinca 2016. godine te s njim povezanih računa dobiti i gubitka, izvješća o sveobuhvatnoj dobiti, izvješća o novčanim tijekovima i izvješća o promjenama na vlasničkoj glavnici za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih bilješki.

Odgovornost Uprave za finansijska izvješća

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentiranje priloženih finansijskih izvještaja sukladno zakonskom okviru finansijskog izvješćivanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i za one interne kontrole koje Uprava smatra neophodnim za pripremanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o priloženim finansijskim izvješćima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Zakonu o računovodstvu i reviziji i standardima revizije primjenjivim u Federaciji Bosne i Hercegovine. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da dobijemo razumno uvjerenje da finansijska izvješća ne sadrže materijalno značajne pogreške.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvješćima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvješća, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvješća kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim 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 izvješća u cjelini.

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijska izvješća prikazuju objektivno i realno, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2016. godine, te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanim tijekovima za godinu koja je tada završila, sukladno zakonskom okviru finansijskog izvješćivanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Ostale činjenice

Finansijska izvješća Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. godine revidirao je drugi revizor koji je dana 4. svibnja 2016. godine izrazio nemodifikovano mišljenje na te izvještaje.

Deloitte d.o.o.

Sead Bahtanović, direktor i ovlašteni revizor

Sarajevo, Bosna i Hercegovina

20. ožujak 2017. godine



Sabina Softić, partner i ovlašteni revizor

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, poznat i pod nazivom „Deloitte Global“, pravnu osobu osnovanu prema pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno „UK private company limited by guarantee“) i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata. DTTL i svaki njegov član su pravno odvojeni i samostalni subjekti. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/ba/o-nama.

U Bosni i Hercegovini usluge pružaju Deloitte d.o.o. i Deloitte Advisory Services d.o.o., pod zajedničkim nazivom „Deloitte Bosna i Hercegovina“, subjekti povezani pod krovnom firmom Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Bosna i Hercegovina je među vodećim davateljima profesionalnih usluga u zemlji, koje obuhvaćaju usluge revizije, porezne usluge, konsultantske usluge, usluge finansijskog savjetovanja i pravne usluge koje pruža oko 45 domaćih i inozemnih stručnjaka.

Addiko Invest d.o.o. Mostar
Račun dobiti i gubitka
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.
(Svi iznosi su izraženi u KM)

	Bilješke	2016.	2015.
Prihod od upravljačke provizije	4	826.345	610.554
Ostali prihodi		-	1.736
Administrativni i ostali troškovi	5	(449.490)	(366.312)
Gubici od umanjenja vrijednosti ulaganja raspoloživih za prodaju	8	<u>(56.539)</u>	<u>-</u>
Operativna dobit		320.316	245.978
Financijski prihodi		<u>2.546</u>	<u>10.041</u>
Dobit prije oporezivanja		322.862	256.019
Porez na dobit	6	<u>(33.971)</u>	<u>(25.896)</u>
Neto dobit financijske godine		<u>288.891</u>	<u>230.123</u>

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Addiko Invest d.o.o. Mostar
 Izvješće o sveobuhvatnoj dobiti
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.
 (Svi iznosi su izraženi u KM)

	Bilješka	2016.	2015.
Dobit nakon oporezivanja		288.891	230.123
<i>Ostala sveobuhvatna dobit za godinu</i>			
Neto dobici od promjene fer vrijednosti ulaganja		-	4.417
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	4.417
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		288.891	234.540

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Addiko Invest d.o.o. Mostar
 Bilanca stanja
 na dan 31. prosinca 2016. godine
 (Svi iznosi izraženi su u KM)

	Bilješke	31. prosinac 2016.	31. prosinac 2015.
IMOVINA			
DUGOROČNA IMOVINA			
Nekretnine i oprema	7	301.476	326.301
Ulaganja	8	116.225	193.378
		417.701	519.679
KRATKOROČNA IMOVINA			
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	9	97.703	82.739
Depoziti		-	1.000.000
Novac i novčani ekvivalenti	10	1.964.829	596.022
		2.062.532	1.678.761
UKUPNA IMOVINA		2.480.233	2.198.440
KAPITAL I REZERVE			
Osnivački kapital	11	1.461.520	1.461.520
Zakonske rezerve		65.090	65.090
Revalorizacijske rezerve po osnovu ulaganja		-	20.614
Zadržana dobit		796.376	507.485
		2.322.986	2.054.709
KRATKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	12	65.351	60.987
Rezerviranja	13	91.896	82.744
		157.247	143.731
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		2.480.233	2.198.440

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Potpisao za i u ime Društva dana 20. ožujak 2017. godine:

Ante Kolobarić, direktor



Addiko Invest d.o.o. Mostar
Izvešće o promjenama na vlasničkoj glavnici
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.
(Svi iznosi izraženi su u KM)

	<u>Vlasnički kapital</u>	<u>Zakonske rezerve</u>	<u>Revalorizacijske rezerve po osnovu ulaganja</u>	<u>Zadržana dobit</u>	<u>Ukupno</u>
31. prosinac 2014.	1.461.520	65.090	16.197	277.362	1.820.169
Neto dobit za godinu	-	-	-	230.123	230.123
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	4.417	-	4.417
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	4.417	230.123	234.540
31. prosinac 2015.	1.461.520	65.090	20.614	507.485	2.054.709
Umanjenje vrijednosti ulaganja raspoloživih za prodaju (Napomena 8.)			(20.614)	-	(20.614)
Neto dobit za godinu	-	-	-	288.891	288.891
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	-	288.891	288.891
31. prosinac 2016.	1.461.520	65.090	-	796.376	2.322.986

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Addiko Invest d.o.o. Mostar
Izvešće o novčanim tijekovima
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.
(Svi iznosi izraženi su u KM)

	2016.	2015.
Poslovne aktivnosti:		
Neto dobit prije oporezivanja	322.862	256.019
<i>Usklađenje za:</i>		
Amortizacija nekretnina i opreme	24.825	26.210
Umanjenje vrijednosti ulaganja raspoloživih za prodaju	56.539	-
Prihodi od kamata priznati u bilanci uspjeha	(2.546)	(10.041)
Povećanje rezerviranja	13.890	-
<i>Novac iz poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	415.570	272.188
Povećanje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja (Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima i ostalim obvezama	(48.935) (374)	(49.772) 4.317
Novčana sredstva iz operativnih aktivnosti	366.261	226.733
Investicijske aktivnosti		
Smanjenje depozita	1.000.000	-
Nabavka materijalne imovine	-	(1.814)
Primljena kamata	2.546	8.441
Neto novac ostvaren u investicijskim aktivnostima	1.002.546	6.627
Financijske aktivnosti	-	-
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima	-	-
Neto povećanje novca i novčanih sredstava	1.368.807	233.360
Novac i novčana sredstva na početku godine	596.022	362.662
Novac i novčana sredstva na kraju godine	1.964.829	596.022

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnivanje

Addiko Invest d.o.o. Mostar ("Društvo") je podružnica u potpunom vlasništvu Addiko Bank d.d. Sarajevo, zadužena za osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH odobrila je osnivanje Društva 31. kolovoza 2000. godine. Društvo je registrirano kod Županijskog suda u Mostaru 25. rujna 2000. godine, kada je i počelo sa poslovanjem.

Na dan 31. prosinca 2016. godine, Društvo je imalo 4 zaposlenika (31. prosinca 2015: 5).

Krajnji vlasnik Društva je Addiko Bank International AG, Klagenfurt. Konsolidirana financijska izvješća Addiko Grupe se mogu nabaviti na slijedećoj adresi: Alpen-Adria Platz 1, 9020 Klagenfurt, Austrija.

Nadzorni odbor

Marijan Bunoza	Predsjednik od 5. travnja 2016. godine
Martin Leberle	Predsjednik do 5. travnja 2016. godine
Belma Sekavić-Bandić	Član od 30. kolovoza 2016. godine
Zvonimir Ćurić	Član od 19. svibnja 2014. godine

Uprava

Ante Kolobarić	Direktor
Dragan Knezović	Član

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti

Financijska izvješća pripremljena su sukladno zakonskom okviru financijskog izvješćivanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Zakonski okvir financijskog izvješćivanja uključuje Zakon o računovodstvu i reviziji FBiH („Službene novine FBiH“, broj 83/09) i računovodstvene standarde koji se primjenjuju u FBiH, a koji su objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i financijskih radnika u FBiH (na osnovu ovlaštenja Komisije za računovodstvo i reviziju BiH, broj 5/07), i koji su primjenjivi za financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

Temelj prezentiranja

Financijska izvješća su pripremljena po načelu historijskog troška, izuzev određene dugoročne imovine i financijskih instrumenata koji su iskazani u revaloriziranim iznosima. Temeljne računovodstvene politike su navedene u nastavku. Financijska izvješća su iskazana u službenoj valuti Bosne i Hercegovine, Konvertibilna marka (KM), koja je službeno vezana za Euro (EUR) (1 EUR = 1,95583 KM).

Financijska izvješća su pripremljena na obračunskoj računovodstvenoj osnovi, pod pretpostavkom nastavka poslovanja Društva.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju u razdoblju u kojem su i nastali. Prihodi iz redovnog poslovanja uključuju naknade za osnivanje i upravljanje fondom. Prihodi od kamata priznaju se po načelu nastanka, a prihodi od dividendi priznaju se u trenutku kad su utvrđena prava dioničara/vlasnika udjela na primitak dividende/udjela.

Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u konvertibilnim markama početno se knjiže preračunavanjem po važećem kursu na datum transakcije. Financijska imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju po važećem tečaju Centralne banke Bosne i Hercegovine na taj određen dan. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak razdoblja.

Troškovi naknada za djelatnike

U ime svojih djelatnika, Društvo plaća mirovinsko i zdravstveno osiguranje na i iz plaće, koji su obračunati na bruto isplaćenu plaću, kao i poreze, koji su obračunati na neto isplaćenu plaću. Društvo gore navedene doprinose plaća u Federalni mirovinski i zdravstveni fond, po zakonskim stopama tijekom godine na bruto isplaćenu plaću. Nadalje, topli obrok, prijevoz i regres su isplaćeni u skladu sa domaćim zakonskim propisima.

Otpremnine za odlazak u mirovinu

Prema domaćim zakonskim propisima i internom Pravilniku o radu, Društvo je obvezno isplatiti otpremninu za odlazak u mirovinu u iznosu tri prosječne plate Federacije Bosne i Hercegovine isplaćene u zadnja tri mjeseca. Troškovi otpremnina za odlazak u penziju utvrđuju se metodom projicirane kreditne jedinice, pri čemu se aktuarske procjene obavljaju na svaki datum bilance. Dobici i gubici nastali aktuarskom procjenom priznaju se u računu dobiti i gubitka u punom iznosu u periodu u kojem su nastali. Trošak minulog rada priznaje se odmah u onoj mjeri u kojoj su prava na primanja već stečena. U suprotnom, amortizira se ravnomjerno tokom prosječnog perioda sve do trenutka stjecanja prava na naknadu. Neke druge obveze za odlazak u mirovinu ne postoje.

Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazane u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive niti odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilance stanja.

Odgođeni porez jeste iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvješćima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na osnovu koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje predstavljaju odbitnu stavku.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Oporezivanje (nastavak)

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance stanja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dovoljan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u uporabi u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstava. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

Financijska imovina

Financijska imovina priznaje se, odnosno, prestaje se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja financijske imovine definirana ugovorenim datumom isporuke financijskog sredstva u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu. Financijska imovina se početno iskazuje po njenoj fer vrijednosti, uključujući transakcijske troškove, osim za onu financijsku imovinu koja je klasificirana po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, koja je početno bila iskazana po fer vrijednosti.

Financijska imovina razvrstana je u slijedeće kategorije: "iskazana po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak", "imovina u posjedu do dospijeca", "imovina raspoloživa za prodaju" i "dani krediti i potraživanja". Ova klasifikacija ovisi o prirodi i svrsi financijske imovine i određena je prilikom početnog vrednovanja.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tijekom određenog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja točno diskontira buduće novčane primitke kroz očekivani vijek trajanja financijske imovine, ili gdje je to moguće, kraćeg razdoblja.

Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamate stope za dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Dionice i otkupivi dužnički vrijednosni papiri držani od strane Društva, a kojima se trguje na aktivnom tržištu su klasificirani kao "raspoloživi za prodaju" i iskazuju se po fer vrijednosti. Dobici i gubici koji nastaju zbog promjene fer vrijednosti direktno utiču na investicijsku revalorizacijsku rezervu sa izuzetkom umanjenja za trajne gubitke, kamata se obračunava koristeći metodu efektivne kamatne stope i dobit ili gubitak na monetarnu imovinu od kursnih razlika direktno utječe na dobit ili gubitak. Kada se takva imovina prodaje ili je izložena trajnom smanjenju vrijednosti, kumulativni dobitak ili gubitak prethodno ostvaren u revalorizacijskoj rezervi za ulaganja je uključen u prihode i rashode razdoblja.

Dividende po osnovu dužničkih instrumenata klasificiranih kao "imovina raspoloživa za prodaju" priznaju se u računu dobiti i gubitka kada Društvo ostvari pravo na dividendu.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

Fer vrijednost monetarne imovine denominirane u stranoj valuti utvrđuje se u toj stranoj valuti i preračunava na datum bilance po zvaničnom kursu. Promjene u fer vrijednosti po osnovu kursnih razlika, koje su nastale zbog promjene vrijednosti amortiziranog troška sredstva priznaju se u računu dobiti i gubitka, a ostale promjene u kapitalu.

Dani krediti i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasificiraju se kao "kredit i potraživanja". Krediti i potraživanja mjere se po amortiziranom trošku primjenom metoda efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravak vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

Umanjenja financijske imovine

Financijska imovina, osim imovine iskazane po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak je procijenjena za indikatore umanjenja na svaki datum bilance. Financijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja financijske imovine, procijenjeni budući novčani tijekovi investicije su izmijenjeni.

Za dionice koje ne kotiraju na tržištu klasificirane kao "raspoložive za prodaju", značajan ili dugotrajan pad u fer vrijednosti pokrića ispod svog troška se smatra objektivnim dokazom umanjenja.

Za sva ostala financijska sredstva, uključujući potraživanja od kupaca, objektivni dokazi umanjenja vrijednosti mogu uključivati:

- značajnu financijsku poteškoću emitenta ili ugovorne strane; ili
- kašnjenje ili ne poštivanje plaćanja kamata ili glavnice; ili
- kada postane vjerovatno da će dužnik otići pod stečaj ili izvršiti financijsku reorganizaciju.

Za financijsku imovinu iskazanu po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tijekova, umanjenih za efektivnu kamatnu stopu.

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine je umanjena za gubitke umanjenja direktno za svu financijsku imovinu osim za potraživanja od kupaca gdje je knjigovodstvena vrijednost umanjena kroz uporabu rezerviranja za umanjenje vrijednosti. Kada nije moguće naplatiti potraživanja od kupaca, onda su ista otpisana na teret rezerviranja za umanjenje vrijednosti. Naknadni povrat iznosa koji su prethodno otpisani se oprihoduje u korist rezerviranja za umanjenje vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti rezerviranja za umanjenje vrijednosti evidentiraju se u računa dobit i gubitka.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenja financijske imovine (nastavak)

Sa izuzetkom vlasničkih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako se, u narednom razdoblju, iznos gubitaka od umanjenja smanji i to smanjenje se odnosi na događaj koji je nastao nakon što je umanjenje priznato, prethodno priznat gubitak umanjenja može se priznati kroz račun dobiti i gubitka do iznosa knjigovodstvene vrijednosti ulaganja na dan kada se umanjenje smanjuje ne prelazi amortizirani trošak koji bi bio da gubitak od umanjenja nikad nije ni priznat.

Što se tiče vlasničkih instrumenata raspoloživih za prodaju, smanjenje umanjenja vrijednosti priznatog kroz račun dobiti i gubitka ne može se priznati kroz račun dobiti i gubitka. Povećanje fer vrijednosti nakon gubitka umanjenja se priznaje direktno u kapitalu Društva.

Prestanak priznavanja

Financijska imovina se prestaje priznavati kad Društvo prestane imati kontrolu nad ugovornim pravima vezanim uz tu imovinu, odnosno kad su prava dospjela ili predana. Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu samo kada isteknu ugovorna prava na novčane tokove; ili kada se financijska imovina i svi rizici i nagrade vlasnika imovine prenesu na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenese niti zadrži sve rizike i nagrade vlasnika i zadrži kontrolu nad prenesenom imovinom, Društvo priznaje povezani dio vlasništva i odnosne obveze za iznose koje će možda morati da plati.

Ako Društvo zadrži sve rizike i nagrade vlasnika prenesene financijske imovine, Društvo nastavlja da priznaje financijsku imovinu te pored toga priznaje obezbijeđeni zajam za primljene iznose.

Financijske obveze

Klasifikacija kao dugovanje ili kapital

Dužnički ili vlasnički instrumenti su klasificirani ili kao financijske obveze ili kao kapital sukladno suštini ugovornog angažmana.

Financijske obveze

Financijske obveze klasificiraju se kao "financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak" ili "ostale financijske obveze".

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući i obveze po kreditima, se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove. Ostale financijske obveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Metoda efektivne kamate je metoda izračunavanja troškova amortizacije financijske obveze i određivanja troška kamate za relevantno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa koja točno diskontira procijenjena buduća plaćanja u gotovini kroz očekivano trajanje financijske obveze, ili, gdje je to moguće, u kraćem razdoblju.

Prestanak priznavanja financijske obveze

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu kada, i samo kada, su obveze Društva prestale, otkazane ili istječu.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema se iskazuju po trošku nabavke umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. Troškovi značajnih investicijskih održavanja i zamjene se kapitaliziraju.

Amortizacija se obračunava linearno kako bi se otpisao trošak sredstva do ostatka vrijednosti tijekom procijenjenog vijeka upotrebe sredstva. Primijenjene stope za obračun amortizacije prikazane su kako slijedi:

	procijenjeni vijek trajanja	stope
Namještaj, oprema i vozila	5 godina	20%
Računarska oprema i softver	3 godine	33%
Zgrade	33,3 godine	3%

Dobici i gubici nastali na osnovu rashodovanja ili otuđenja dugotrajne materijalne imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali. Zemljišta i nekretnine u izgradnji iskazane su po trošku nabave umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja.

Umanjenja

Na svaki datum bilance Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svojih nekretnina i opreme da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadiivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadiivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadiivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u uporabi, ovisno o tome koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi procijenjeni budući novčani tijekovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizika specifičnog za to sredstvo.

Ako je procijenjen nadoknadiivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje do nadoknadiivog iznosa.

Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadiivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju i oročene depozite sa dospeljećem do tri mjeseca ili manje.

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu iz prošlog razdoblja i ako postoji vjerojatnost da će Društvo morati podmiriti navedenu obvezu. Rezerviranja se vrednuju po procjeni Uprave na osnovu troškova potrebnih za izmirenje obveze na dan bilance i diskontiraju na sadašnju vrijednost ako je efekt značajan.

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE NEIZVJESNOSTI

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Bilješci 2., Uprava Društva donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utječu na iznose imovine i obveza, koji se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjem iskustvu i ostalim relevantnim faktorima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju izmjene ukoliko se odnose samo na to razdoblje, ili u razdoblju izmjene i budućim razdoblju ukoliko izmjena utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Slijedeće su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum bilance, koji imaju značajan rizik uzrokovan materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obveza u narednoj financijskoj godini.

Procjene su korištene, ali ne i ograničene na razdoblja amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina i opreme i nematerijalne imovine, ispravke vrijednosti zaliha i umanjenja vrijednosti potraživanja i rezerviranja za sudske sporove.

Vijek trajanja nekretnina i opreme i gubitak od umanjenja

Kao što je opisano u Bilješci 2., Društvo pregleda procijenjeni vijek trajanja nekretnina i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Uprava koristi procjenu u odabiru odgovarajuće tehnike vrednovanja za financijske instrumente koji ne kotiraju na aktivnom tržištu. Primjenjuju se tehnike vrednovanja koje se obično koriste na tržištu. Financijski instrumenti se vrednuju analizom diskontiranih novčanih tijekova na osnovu pretpostavki podržanih tržišnim cijenama ili stopama, ako je moguće.

4. PRIHODI OD UPRAVLJAČKE PROVIZIJE

	2016.	2015.
Prihodi od upravljačke provizije	826.345	610.554
	826.345	610.554

Društvo prima naknadu za upravljanje Investicijskog fonda CROBIH (zatvoreni investicijski fond), Uzajamnog fonda Addiko BH Equity (otvoreni investicijski fond), Fortuna Fond (zatvoreni investicijski fond) i Capital (Otvoreni investicijski fond sa zatvorenim ponudom) koja ne može preći iznos od 3,5% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine fonda. Iznos neto imovine fonda utvrđuje se od strane depozitarne banke.

5. ADMINISTRATIVNI I OSTALI TROŠKOVI

	2016.	2015.
Plate i drugi troškovi zaposlenih	212.277	203.198
Usluge komisije za vrijednosne papire	105.185	51.093
Profesionalne usluge	32.682	32.467
Amortizacija (Napomena 7.)	24.825	26.210
Zakupnine	23.530	14.159
Troškovi rezervisanja za naknade zaposlenim (Napomena 13.)	13.890	-
Troškovi energije i materijala	9.344	9.954
Troškovi telekomunikacije	8.560	10.297
Troškovi reprezentacije	4.244	4.205
Usluge održavanja	3.263	4.730
Putni troškovi	1.028	2.896
Ostali troškovi poslovanja	10.662	7.103
	449.490	366.312

6. POREZ NA DOBIT

Veza između troška poreza na dobit i računovodstvene dobiti može se prikazati kako slijedi:

	2016.	2015.
Dobit prije poreza	322.862	256.019
Porez na dobit po stopi od 10% - zakonska stopa	32.286	25.602
Efekti poresko nepriznatih rashoda	1.685	294
Poreska obaveza tekuće godine	33.971	25.896
Efektivna stopa (%)	10,52%	10,11%

Na dan 31. prosinca 2016. godine nije bilo odgođene poreske imovine niti odgođenih poreskih obveza.

7. NEKRETNINE I OPREMA

	Zgrade	Vozila	Oprema	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
31. prosinca 2014.	379.335	51.989	52.186	483.510
Povećanja	-	-	1.814	1.814
31. prosinca 2015.	379.335	51.989	54.000	485.324
Povećanja	-	-	-	-
31. prosinca 2016.	379.335	51.989	54.000	485.324
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA				
31. prosinca 2014.	85.881	3.466	43.466	132.813
Amortizacija tijekom godine	11.380	10.398	4.432	26.210
31. prosinca 2015.	97.261	13.864	47.898	159.023
Amortizacija tijekom godine	11.380	10.398	3.047	24.825
31. prosinca 2016.	108.641	24.262	50.945	183.848
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST				
31. prosinca 2016.	270.694	27.727	3.055	301.476
31. prosinca 2015.	282.074	38.125	6.102	326.301

8. ULAGANJA

Na dan 31. prosinca 2016. godine, Društvo je imalo u vlasništvu 29.448 dionica Fonda ili 0,96% dioničkog kapitala, te 141 dionicu Registra vrijednosnih papira Federacije BiH, nominalne vrijednosti 100 KM.

	31. prosinac 2016.	31. prosinac 2015.
IF CROBIH	98.062	175.215
Registar vrijednosnih papira Federacije BiH	18.163	18.163
	116.225	193.378

U 2016. godini Društvo je priznalo gubitak od umanjenja vrijednosti ulaganja raspoloživih za prodaju dionica IF CROBIH kao rezultat umanjenja fer vrijednosti ulaganja. Promjene na ulaganjima se mogu prikazati kako slijedi:

	2016.	2015.
Stanje na početku godine	193.378	188.961
Promjene fer vrijednosti ulaganja priznato kroz revalorizacijske rezerve	(20.614)	4.417
Umanjenje vrijednosti priznato u računu dobiti i gubitka	(56.539)	-
Stanje na kraju godine	116.225	193.378

9. POTRAŽIVANJA ZA USLUGE UPRAVLJANJA I OSTALA POTRAŽIVANJA

Potraživanja za usluge upravljanja odnose se na povezana lica, Investicijski fond ('IF CROBiH'), Uzajamni fond ('UF BH Equity'), Zatvoreni investicijski fond ('ZIF Fortuna Fond') i Otvoreni investicijski fond sa zatvorenim ponudom ('OIF Capital') za usluge upravljanja. Iznosi će se naplatiti u onoj mjeri koliko je potrebno za plaćanje obveza Društva.

	31. prosinac 2016.	31. prosinac 2015.
Naknade za usluge upravljanja	69.687	49.835
Potraživanja za unaprijed plaćeni porez na dobit	23.133	31.304
Ostala potraživanja	4.883	1.600
	97.703	82.739

10. NOVAC I NOVČANA SREDSTVA

	31. prosinac 2016.	31. prosinac 2015.
Novac kod banaka	1.964.827	296.020
Depozit kod Addiko Bank d.d. Sarajevo sa kamatnom stopom od 3,05% godišnje i rokom dospeljeća na dan 17. ožujka 2016. godine	-	300.000
Blagajna	2	2
	1.964.829	596.022

11. OSNIVAČKI KAPITAL

Struktura osnivačkog kapitala Društva na dan 31. prosinac 2016. godine može se prikazati kako slijedi:

	(%) učešća	31. prosinac 2016.
Addiko bank d.d. Sarajevo	100%	1.461.520

12. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31. prosinac 2016.	31. prosinac 2015.
Obveze prema dobavljačima	48.728	42.484
Obveze za plate	15.681	16.630
Ostale obveze	942	1.873
	65.351	60.987

13. REZERVIRANJA

Kretanje rezerviranja na ostala primanja uposlenih tijekom razdoblja može se prikazati kako slijedi:

	Rezerviranja za otpremnine	Rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora	Rezerviranja za sudske sporove	Ostala rezerviranja	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2014.	13.631	3.726	24.771	40.616	82.744
Povećanje rezerviranja	-	-	-	-	-
Otpuštanje rezerviranja	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	13.631	3.726	24.771	40.616	82.744
Povećanje rezerviranja	10.658	3.232	-	-	13.890
Otpuštanje rezerviranja uslijed isplata	-	-	(4.738)	-	(4.738)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	24.289	6.958	20.033	40.616	91.896

14. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

Transakcije sa povezanim stranama se javljaju u redovnom poslovanju i prikazane su u fer iznosu za koji se razmjenjuju, što predstavlja iznos koji je dogovoren između povezanih strana. Addiko Invest d.o.o. Mostar je u potpunom vlasništvu Addiko Bank d.d. Sarajevo. Društvo je također povezano sa IF-om CROBIH, Uzajamnim fondom Addiko BH Equity, ZIF Fortuna Fond d.d. Cazin i OIF Capital jer kontrolira financijske aktivnosti fondova i učestvuje u upravljanju. Osim transakcija s povezanim stranama ranije navedenih u ovim financijskim izvješćima, ostale transakcije s povezanim stranama Društva mogu se prikazati kako slijedi:

	Prihodi		Troškovi/Nabavke	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Addiko Bank d.d. Sarajevo	2.546	10.041	9.897	18.576
IF CROBIH d.d. Mostar	559.281	591.348	-	-
Uzajamni fond Addiko BH Equity	16.974	19.999	-	-
ZIF Fortuna Fond d.d. Cazin	226.217	-	-	-
OIF Capital	18.990	-	-	-
	824.008	621.388	9.897	18.576

14. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	Potraživanja		Obveze	
	31. decembar 2016.	31. decembar 2015.	31. decembar 2016.	31. decembar 2015.
Addiko Bank d.d. Sarajevo	1.964.839	1.300.000	916	827
IF CROBIH d.d. Mostar	44.437	48.483	-	-
Uzajamni fond Addiko BH Equity	1.356	1.574	-	-
ZIF Fortuna Fond d.d. Cazin	21.244	-	-	-
OIF Capital	2.662	-	-	-
	2.034.538	1.350.057	916	827

Naknade direktoru i članovima Uprave

Naknade Direktor i članovima Uprave u za godinu mogu se prikazati slijedi:

	2016.	2015.
Plaće	111.162	120.456
	111.162	120.456

15. UPRAVLJANJE KAPITALNIM RIZIKOM

Društvo upravlja kapitalom optimizacijom ravnoteže između obveza i kapitala, kako bi osiguralo nastavak poslovanja na principu neograničenosti vremena poslovanja sa ciljem maksimiziranja povrata interesnim grupama. Financijsku strukturu Društva sačinjava ukupni kapital Društva (kao što je prikazano u Izvještaju o promjenama na kapitalu).

16. KATEGORIJE FINANCIJSKIH INSTRUMENATA

	31. prosinac 2016.	31. prosinac 2015.
Financijska imovina		
Kredit i potraživanja (uključujući novac i novčana sredstva)	2.039.399	1.647.457
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	116.225	193.378
	2.155.624	1.840.835
Financijske obveze		
Po amortiziranom trošku	65.351	60.987
	65.351	60.987

17. UPRAVLJANJE VALUTNIM RIZIKOM

Društvo obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama kursa stranih valuta. Uprava smatra da je izloženost valutnom riziku minimalna obzirom da je većina transakcija u stranim valutama denominirana u eurima i da je KM fiksno vezana za EUR.

18. UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze što će rezultirati financijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjene rizika i financijskih gubitaka.

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine prikazana u financijskim izvješćima, umanjena za gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

19. UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Nadzornom odboru, koji je izgradio odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti sukladno kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za upravljanje likvidnošću Društva. Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, kreditima od strane banaka kao i ostalim izvorima financiranja, time što konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tokove i uspoređuje profile dospjeća financijske imovine i obveza.

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća Društva za nederivativnu financijsku imovinu. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova financijske imovine uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađene, osim na sredstvima za koja Društvo očekuje da će se novčani tok realizirati u različitom razdoblju.

Financijska imovina	Ponderirana prosječna kamatna stopa %	Do 1 mjesec KM	1 - 3 mjeseca KM	3 -12 mjeseci KM	1 - 5 godina KM	Ukupno KM
31. prosinac 2016.						
Bez kamata	-	2.039.399	-	-	-	2.039.399
		2.039.399	-	-	-	2.039.399
31. prosinac 2015.						
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	0,5%	-	302.400	1.000.146	-	1.302.546
Bez kamata	-	347.457	-	-	-	347.457
		347.457	302.400	1.000.146	-	1.650.003

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća Društva za nederivatne financijske obveze. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova financijskih obveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Društva može tražiti da plati. Tabela uključuje novčane tokove kamata i glavnica.

Addiko Invest d.o.o. Mostar
 Bilješke uz financijska izvješća
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.
 (Svi iznosi su izraženi u KM)

19. UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)

Financijske obveze	Ponderirana prosječna kamatna stopa %	Do 1 mjesec KM	1 - 3 mjeseca KM	3 -12 mjeseci KM	1 - 5 godina KM	Ukupno KM
31. prosinac 2016.						
Bez kamata	-	65.351	-	-	-	65.351
		65.351	-	-	-	65.351
31. prosinac 2015.						
Bez kamata	-	60.987	-	-	-	60.987
		60.987	-	-	-	60.987

20. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠĆA

Financijska izvješća usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 20. ožujka 2017. godine.

Potpisao ispred Uprave:

Ante Kolobarić, direktor

