

**Addiko Invest d.o.o. Mostar**

Financijska izvješća za godinu koja  
je završila 31. prosinca 2017.  
i Izvješće neovisnog revizora



## Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za financijska izvješća	1
Izvješće neovisnog revizora	2 – 3
Račun dobiti i gubitka	4
Izvješće o sveobuhvatnoj dobiti	5
Bilanca stanja	6
Izvješće o promjenama na vlasničkoj glavnici	7
Izvješće o novčanim tijekovima	8
Bilješke uz financijska izvješća	9 – 22

## Odgovornost za financijska izvješća

Uprava je dužna da vodi knjigovodstvo i sastavlja i podnosi računovodstvena izvješća sukladno zakonskom okviru financijskog izvješćivanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, a koji 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 financijskih izvješća.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih 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 financijskim izvješćima; i
- sastavljanje financijskih 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 financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijska 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

12. ožujak 2018. godine

## Izvešće neovisnog revizora

### Vlasnicima Addiko Invest d.o.o. Mostar

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvješća Addiko Invest d.o.o. (u daljnjem tekstu: "Društvo"), koja se sastoje od bilance stanja na dan 31. prosinca 2017. 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.

Po našem mišljenju, finansijska izvješća prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2017. godine, te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom tijeku za godinu koja je tada završila, sukladno zakonskim okvirom finansijskog izvješćivanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

#### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću nezavisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvješća*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvješća u Federaciji Bosne i Hercegovine i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

#### Odgovornost Uprave za finansijska izvješća

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvješća u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvješćivanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i za one interne kontrole koje Uprava smatra neophodnim za pripremanje finansijskih izvješća koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili greške.

U sastavljanju finansijskih izvješća, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Osobe odgovorne za upravljanje su odgovorne i za nadzor nad procesom finansijskog izvješćivanja Društva.

## Odgovornosti revizora za reviziju finansijska izvješća

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijska izvješća kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili greške, i izdati izvješće nezavisnog revizora koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visok nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili greške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih finansijskih izvješća.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvješća, zbog prevare ili greške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblavanje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem izvještaju nezavisnog revizora na povezane objave u finansijskim izvješćima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja nezavisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Sead Bahtanović, direktor i ovlaštenu revizor



Deloitte d.o.o.



Sabina Softić, partner i ovlaštenu revizor



Zmaja od Bosne 12c

Sarajevo, Bosna i Hercegovina

12. ožujak 2018. godine

Addiko Invest d.o.o. Mostar  
Račun dobiti i gubitka  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.  
*(Svi iznosi su izraženi u KM)*

	Bilješke	2017.	2016.
Prihod od upravljačke provizije	4	824.460	826.345
Administrativni i ostali troškovi	5	(480.847)	(449.490)
Dobici / (gubici) od umanjenja vrijednosti ulaganja raspoloživih za prodaju	8	5.006	(56.539)
<b>Operativna dobit</b>		<b>348.619</b>	<b>320.316</b>
Financijski rashodi		(8.434)	-
Financijski prihodi		5.146	2.546
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>345.331</b>	<b>322.862</b>
Porez na dobit	6	(34.858)	(33.971)
<b>Neto dobit financijske godine</b>		<b>310.473</b>	<b>288.891</b>

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 2017.  
 (Svi iznosi su izraženi u KM)

	Bilješka	2017.	2016.
<b>Dobit nakon oporezivanja</b>		<b>310.473</b>	<b>288.891</b>
<i>Ostala sveobuhvatna dobit za godinu</i>			
Neto gubici od promjene fer vrijednosti ulaganja	8	-	(20.614)
<b>Ostala sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>-</b>	<b>(20.614)</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>310.473</b>	<b>268.277</b>

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.



Addiko Invest d.o.o. Mostar  
 Bilanca stanja  
 na dan 31. prosinca 2017. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u KM)

	Bilješke	31. prosinac 2017.	31. prosinac 2016.
<b>IMOVINA</b>			
<b>DUGOROČNA IMOVINA</b>			
Nekretnine i oprema	7	283.777	301.476
Ulaganja	8	121.231	116.225
		<b>405.008</b>	<b>417.701</b>
<b>KRATKOROČNA IMOVINA</b>			
Potraživanja za usluge upravljanja i ostala potraživanja	9	71.896	97.715
Novac i novčana sredstva	10	474.727	1.964.829
		<b>546.623</b>	<b>2.062.544</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>951.631</b>	<b>2.480.245</b>
<b>KAPITAL I REZERVE</b>			
Osnivački kapital	11	400.000	1.461.520
Zakonske rezerve		65.090	65.090
Revalorizacijske rezerve po osnovu ulaganja		-	-
Zadržana dobit		310.473	796.376
		<b>775.563</b>	<b>2.322.986</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	12	102.278	65.363
Rezerviranja	13	73.790	91.896
		<b>176.068</b>	<b>157.259</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b>951.631</b>	<b>2.480.245</b>

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Potpisao za i u ime Društva dana 12. ožujka 2018. godine:

Ante Kolobarić, direktor

Addiko Invest d.o.o. Mostar  
Izvješće o promjenama na vlasničkoj glavnici  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u KM)

	Vlasnički kapital	Zakonske rezerve	Revalorizacijske rezerve po osnovu ulaganja	Zadržana dobit	Ukupno
<b>31. prosinac 2015.</b>	<b>1.461.520</b>	<b>65.090</b>	<b>20.614</b>	<b>507.485</b>	<b>2.054.709</b>
Umanjenje vrijednosti ulaganja raspoloživih za prodaju (Napomena 8.)	-	-	(20.614)	-	(20.614)
Neto dobit za godinu	-	-	-	288.891	288.891
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	(20.614)	288.891	268.277
<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>1.461.520</b>	<b>65.090</b>	-	<b>796.376</b>	<b>2.322.986</b>
Smanjenje kapitala (Napomena 11.)	(1.061.520)	-	-	-	(1.061.520)
Raspodjela dividende vlasniku	-	-	-	(796.376)	(796.376)
Neto dobit za godinu	-	-	-	310.473	310.473
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	310.473	310.473
<b>31. prosinac 2017.</b>	<b>400.000</b>	<b>65.090</b>	-	<b>310.473</b>	<b>775.563</b>

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Addiko Invest d.o.o. Mostar  
Izvješće o novčanim tijekovima  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.  
(Svi iznosi izraženi su u KM)

	2017.	2016.
<b>Poslovne aktivnosti:</b>		
Neto dobit prije oporezivanja	<b>345.331</b>	<b>322.862</b>
Usklađenje za:		
Amortizacija nekretnina i opreme	21.676	24.825
Usklađenje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	(5.006)	56.539
Prihodi od kamata priznati u računu dobiti i gubitka	(5.146)	(2.546)
Rashodi od kamata priznati u računu dobiti i gubitka	8.434	-
Povećanje rezerviranja	-	13.890
Novac iz poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu	<u>365.289</u>	<u>415.570</u>
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja	2.686	(48.935)
Povećanje / (smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalim obvezama	<u>9.225</u>	<u>(374)</u>
Novac ostvaren operativnim aktivnostima	(10.575)	-
Plaćen porez na dobit		
<b>Neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima</b>	<b><u>366.625</u></b>	<b><u>366.261</u></b>
<b>Investicijske aktivnosti</b>		
Nabavka nekretnina i opreme	(3.977)	-
Smanjenje depozita	-	1.000.000
Primljena kamata	<u>5.146</u>	<u>2.546</u>
<b>Neto novac ostvaren u investicijskim aktivnostima</b>	<b><u>1.169</u></b>	<b><u>1.002.546</u></b>
<b>Financijske aktivnosti</b>		
Isplata dividende	(796.376)	-
Smanjenje vlasničkog kapitala	<u>(1.061.520)</u>	<u>-</u>
<b>Neto novac korišten u financijskim aktivnostima</b>	<b><u>(1.857.896)</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih sredstava</b>	<b><u>(1.490.102)</u></b>	<b><u>1.368.807</u></b>
<b>Novac i novčana sredstva na početku godine</b>	<b><u>1.964.829</u></b>	<b><u>596.022</u></b>
<b>Novac i novčana sredstva na kraju godine</b>	<b><u>474.727</u></b>	<b><u>1.964.829</u></b>

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 2017. godine, Društvo je imalo 4 zaposlenika (31. prosinca 2016: 4).

Krajnji vlasnici Društva su Advent International Corporation, Sjedinjene Američke Države i Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD).. Konsolidirana financijska izvješća Addiko Grupe se mogu nabaviti na slijedećoj adresi: Alpen-Adria Platz 1, 9020 Beč, Austrija.

### Nadzorni odbor

Marijan Bunoza	Predsjednik od 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 u 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 2017.

### Vremenska neograničenost poslovanja

Financijska izvješća su sačinjena pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja što podrazumijeva da će Društvo biti sposobno realizovati potraživanja i podmiriti obveze u normalnom tijeku poslovanja.

### 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 sljedećim fondovima: IF CROBIH, Uzajamni fond Addiko BH Equity, ZIF Fortuna Fond d.d. Cazin i OIF Capital. 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 razdoblju 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 tijekom prosječnog razdoblja 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 vjerojatno 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 umanjeње vrijednosti. Kada nije moguće naplatiti potraživanja od kupaca, onda su ista otpisana na teret rezerviranja za umanjeње vrijednosti. Naknadni povrat iznosa koji su prethodno otpisani se oprihoduje u korist rezerviranja za umanjeње vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti rezerviranja za umanjeње 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 nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknativa 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 nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje do nadoknadivog 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 nadoknadivog 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 dospijećem 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 Bilješki 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 uzrokovanja 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 Bilješki 2., Društvo pregleda procijenjeni vijek trajanja nekretnina i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog razdoblja.

#### *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

	2017.	2016.
Prihodi od upravljačke provizije	824.460	826.345
	<b>824.460</b>	<b>826.345</b>

Društvo prima naknadu za upravljanje fondovima koja ne može preći iznos od 3,5% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine fonda. Obračunata naknada za upravljanje Investicijskim fondom CROBIH (zatvoreni investicijski fond) iznosi 2%, za Uzajamni fond Addiko BH Equity (otvoreni investicijski fond) 1%, za Fortuna Fond (zatvoreni investicijski fond) 2% te za Capital fond (Otvoreni investicijski fond sa zatvorenim ponudom) iznosi 0,4%. Iznos neto imovine fonda Društvo utvrđuje na dnevnoj osnovi, a isti se potvrđuju i od strane depozitarne banke.

#### 5. ADMINISTRATIVNI I OSTALI TROŠKOVI

	2017.	2016.
Plate i drugi troškovi zaposlenih	209.753	212.277
Usluge Komisije za vrijednosne papire FBiH	83.910	105.185
Profesionalne usluge	64.854	32.682
Zakupnine	27.679	23.530
Amortizacija (Bilješka 7.)	21.676	24.825
Troškovi energije i materijala	11.795	9.344
Troškovi telekomunikacije	11.186	8.560
Usluge održavanja	6.534	3.263
Troškovi reprezentacije	4.635	4.244
Komunalna taksa	3.967	-
Putni troškovi	1.683	1.028
Troškovi rezervisanja za naknade zaposlenim (Bilješka 13.)	-	13.890
Ostali troškovi poslovanja	33.175	10.662
	<b>480.847</b>	<b>449.490</b>

#### 6. POREZ NA DOBIT

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

	2017.	2016.
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>345.331</b>	<b>322.862</b>
Porez na dobit po stopi od 10% - zakonska stopa	34.533	32.286
Efekti poresko nepriznatih rashoda	325	1.685
<b>Poreska obveza tekućeg razdoblja</b>	<b>34.858</b>	<b>33.971</b>
<b>Efektivna stopa (%)</b>	<b>10,09%</b>	<b>10,52%</b>

Na dan 31. prosinca 2017. godine nije bilo odgođene poreske imovine niti odgođenih poreskih obveza.

Addiko Invest d.o.o. Mostar  
 Bilješke uz financijska izvješća  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u KM)

**7. NEKRETNINE I OPREMA**

	Zgrade	Vozila	Oprema	Ukupno
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>				
<b>31. prosinca 2015.</b>	<b>379.335</b>	<b>51.989</b>	<b>52.186</b>	<b>483.510</b>
Povećanja	-	-	1.814	1.814
<b>31. prosinca 2016.</b>	<b>379.335</b>	<b>51.989</b>	<b>54.000</b>	<b>485.324</b>
Povećanja	-	-	3.977	3.977
<b>31. prosinca 2017.</b>	<b>379.335</b>	<b>51.989</b>	<b>57.977</b>	<b>489.301</b>
<b>AKUMULIRANA AMORTIZACIJA</b>				
<b>31. prosinca 2015.</b>	<b>97.261</b>	<b>13.864</b>	<b>47.898</b>	<b>159.023</b>
Amortizacija tijekom godine (Bilješka 5.)	11.380	10.398	3.047	24.825
<b>31. prosinca 2016.</b>	<b>108.641</b>	<b>24.262</b>	<b>50.945</b>	<b>183.848</b>
Amortizacija tijekom godine (Bilješka 5.)	11.380	7.798	2.498	21.676
<b>31. prosinca 2017.</b>	<b>120.021</b>	<b>32.060</b>	<b>53.443</b>	<b>205.524</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>				
<b>31. prosinca 2017.</b>	<b>259.314</b>	<b>19.929</b>	<b>4.534</b>	<b>283.777</b>
<b>31. prosinca 2016.</b>	<b>270.694</b>	<b>27.727</b>	<b>3.055</b>	<b>301.476</b>

**8. ULAGANJA**

Na dan 31. prosinca 2017. godine, Društvo je imalo u vlasništvu 29.448 dionica fonda IF CROBIH ili 0,96% dioničkog kapitala, te 141 dionicu Registra vrijednosnih papira Federacije BiH, nominalne vrijednosti 100 KM.

	31. prosinac 2017.	31. prosinac 2016.
IF CROBIH d.d. Mostar	103.068	98.062
Registar vrijednosnih papira Federacije BiH	18.163	18.163
	<b>121.231</b>	<b>116.225</b>

Promjene na ulaganjima se mogu prikazati kako slijedi:

	2017.	2016.
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>116.225</b>	<b>193.378</b>
Promjene fer vrijednosti ulaganja priznato kroz revalorizacijske rezerve	-	(20.614)
Promjene fer vrijednosti ulaganja priznato u računu dobiti i gubitka	-	(56.539)
Povrat umanjavanja vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	5.006	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>121.231</b>	<b>116.225</b>

#### 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 2017.	31. prosinac 2016.
Naknade za usluge upravljanja	71.896	69.699
Potraživanja za unaprijed plaćeni porez na dobit	-	23.133
Ostala potraživanja	-	4.883
	<b>71.896</b>	<b>97.715</b>

#### 10. NOVAC I NOVČANA SREDSTVA

	31. prosinac 2017.	31. prosinac 2016.
Novac kod banaka	474.725	1.964.827
Blagajna	2	2
	<b>474.727</b>	<b>1.964.829</b>

#### 11. OSNIVAČKI KAPITAL

Struktura osnivačkog kapitala Društva na dan 31. decembar 2017. godine može se prikazati kako slijedi:

	(%) učešća	31. prosinac 2017.	(%) učešća	31. prosinac 2016.
Addiko Bank d.d. Sarajevo	100%	400.000	100%	1.461.520

Dana 10. srpnja 2017. godine Skupština Društva je donijela odluku o smanjenju osnovnog kapitala sa iznosa od 1.461.520 KM na iznos od 400.000 KM. Izmjena u sudskom registru i registracija novog iznosa kapitala je izvršena dana 18. rujna 2017. godine. Obaveza prema vlasniku u iznosu od 1.061.520 KM je isplaćena u cijelosti dana 17. listopada 2017. godine.

#### 12. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31. prosinac 2017.	31. prosinac 2016.
Obveze prema dobavljačima	69.506	48.728
Obveze za plate	27.740	15.681
Obveze za porez na dobit	1.150	-
Ostale obveze	3.882	954
	<b>102.278</b>	<b>65.363</b>

### 13. REZERVIRANJA

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

	<b>Rezerviranja za otpremnine</b>	<b>Rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora</b>	<b>Rezerviranja za sudske sporove</b>	<b>Ostala rezerviranja</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje na dan</b>					
<b>31. prosinca 2015.</b>	<b>13.631</b>	<b>3.726</b>	<b>24.771</b>	<b>40.616</b>	<b>82.744</b>
Povećanje rezerviranja	10.658	3.232	-	-	13.890
Smanjenje rezerviranja uslijed isplata	-	-	(4.738)	-	(4.738)
<b>Stanje na dan</b>					
<b>31. prosinca 2016.</b>	<b>24.289</b>	<b>6.958</b>	<b>20.033</b>	<b>40.616</b>	<b>91.896</b>
Smanjenje rezerviranja uslijed isplata	-	-	(18.106)	-	(18.106)
<b>Stanje na dan</b>					
<b>31. prosinac 2017.</b>	<b>24.289</b>	<b>6.958</b>	<b>1.927</b>	<b>40.616</b>	<b>73.790</b>

### 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:

	<b>Prihodi</b>		<b>Troškovi/Nabavke</b>	
	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>	<b>2017.</b>	<b>2016.</b>
IF CROBIH d.d. Mostar	532.320	564.164	-	-
ZIF Fortuna Fond d.d. Cazin	259.189	226.217	-	-
OIF Capital	18.097	18.990	-	-
Uzajamni fond Addiko BH Equity	14.854	16.974	-	-
Addiko Bank a.d. Banja Luka	5.146	-	-	-
Addiko Bank d.d. Sarajevo	-	2.546	5.308	9.897
	<b>829.606</b>	<b>828.891</b>	<b>5.308</b>	<b>9.897</b>

#### 14. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	Potraživanja		Obveze	
	31. prosinac 2017.	31. prosinac 2016.	31. prosinac 2017.	31. prosinac 2016.
Addiko Bank a.d. Banja Luka	-	-	-	-
Addiko Bank d.d. Sarajevo	474.725	1.964.839	3.280	916
IF CROBIH d.d. Mostar	42.324	44.437	-	-
ZIF Fortuna Fond d.d. Cazin	22.912	21.244	-	-
OIF Capital	1.886	2.662	-	-
Uzajamni fond Addiko BH Equity	4.774	1.356	-	-
	<b>546.621</b>	<b>2.034.538</b>	<b>3.280</b>	<b>916</b>

#### Naknade direktoru i članovima Uprave

Naknade Direktoru i članovima Uprave za godinu mogu se prikazati kako slijedi:

	31. prosinac 2017.	31. prosinac 2016.
Plaće	96.147	111.162
	<b>96.147</b>	<b>111.162</b>

#### 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 2017.	31. prosinac 2016.
<b>Financijska imovina</b>		
Kredit i potraživanja (uključujući novac i novčana sredstva)	546.612	2.039.399
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	121.231	116.225
	<b>667.843</b>	<b>2.155.624</b>
<b>Financijske obveze</b>		
Po amortiziranom trošku	102.267	65.351
	<b>102.267</b>	<b>65.351</b>

#### 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 dospijuća financijske imovine i obveza.

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijuća 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	1 - 3 mjeseca	3 -12 mjeseci	1 - 5 godina	Ukupno
		KM	KM	KM	KM	KM
<b>31. prosinac 2017.</b>						
Bez kamata	-	546.612	-	-	-	546.612
		<b>546.612</b>	-	-	-	<b>546.612</b>
<b>31. prosinac 2016.</b>						
Bez kamata	-	2.039.399	-	-	-	2.039.399
		<b>2.039.399</b>	-	-	-	<b>2.039.399</b>

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijuća 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 2017.  
 (Svi iznosi izraženi su 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
<b>31. prosinac 2017.</b>						
Bez kamata	-	102.267	-	-	-	102.267
		<b>102.267</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>102.267</b>
<b>31. prosinac 2016.</b>						
Bez kamata	-	65.351	-	-	-	65.351
		<b>65.351</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65.351</b>

**20. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠĆA**

Financijska izvješća usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 12. ožujka 2018. godine.

**Potpisao ispred Uprave:**

Ante Kolobarić, direktor

