

**Društvo za upravljanje fondovima
BLAGO d.o.o. Sarajevo**

Finansijski izvještaji za godinu koja je
završila 31. decembra 2014.

Sadržaj

Izvještaj Direktora	1
Odgovornost za finansijske izvještaje	2
Izvještaj nezavisnog revizora vlasnicima Društva za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo	3
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izvještaj o finansijskom položaju	5
Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Bilješke uz finansijske izvještaje	8-29

Izvještaj Direktora

Direktor Društva ima zadovoljstvo predstaviti godišnji izvještaj zajedno sa revidiranim godišnjim finansijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. decembra 2014.

Pregled poslovanja

Rezultat poslovanja Društva za godinu koja je završila 31. decembra 2014. naveden je u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na strani 4.

Uprava Društva

Tokom 2014. godine i na dan potpisivanja ovog izvještaja članovi Uprave bili su:

Azra Osmanbegović	Direktor Društva
Tomislav Martinović	Izvršni direktor

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor je tokom 2014. godine radio u sastavu:

Damir Ferović	Predsjednik Nadzornog odbora
Samir Redžepović	Član Nadzornog odbora
Almir Jazvin	Član Nadzornog odbora

Azra Osmanbegović

Direktor



Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava Društva dužna je pripremiti finansijske izvještaje za svaku poslovnu godinu, koji daju istinit i vjeran prikaz finansijskog položaja Društva, te rezultata njihovog poslovanja i gotovinskog toka u skladu s važećim računovodstvenim standardima, te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje finansijskih izvještaja. Uprava ima opštu odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Društva, te sprječavanje i otkrivanje prevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir takvih računovodstvenih politika koje će biti u skladu sa važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih odluka i procjena, te pripremanje finansijskih izvještaja na principu neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je dužna podnijeti na usuglašavanje Nadzornom odboru godišnje izvještaje Društva zajedno sa godišnjim finansijskim izvještajima, nakon čega Nadzorni odbor odobrava podnošenje godišnjih finansijskih izvještaja vlasnicima na usvajanje.

Finansijski izvještaji na stranama 4 do 29 su odobreni od strane Uprave, za podnošenje Nadzornom odboru, 25. februara 2015. godine te ih, potvrđujući ovo, potpisuje:

Za i u ime Uprave



Azra Osmanbegović, Direktor
Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o.

Bulevar Meše Selimovića broj 16
Sarajevo
Bosna i Hercegovina

25. februara 2015. godine

Izveštaj nezavisnog revizora vlasnicima Društva za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društva za upravljanje fondovima Blago d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu: "Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2014. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te bilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivni prikaz ovih finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, te interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema finansijskih izvještaja bez značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da finansijski izvještaji ne sadrže značajne greške.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajnih grešaka u finansijskim izvještajima, koje mogu nastati kao posljedica prevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivni prikaz finansijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu osmišljavanja revizijskih procedura prikladnih u postojećim okolnostima, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenosti računovodstvenih procjena koje je definisala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg revizorskog mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2014. godine, njegovu finansijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

KPMG B-H d.o.o. za reviziju
Ovlašteni revizori
Zmaja od Bosne 7-7A/III
71 000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina



25. februar 2015.

Za i u ime KPMG B-H d.o.o. za reviziju:



Manal Bećirbegović
Izvršni direktor



Senad Pekmez
FBiH ovlašteni revizor
Broj licence: 3090044102

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu

	<i>Bilješke</i>	2014. ‘000 KM	2013. ‘000 KM
Prihodi od upravljačke provizije	5	716	739
Rashodi iz poslovanja	6	(552)	(476)
Ostali prihodi	7	30	56
Ostali rashodi	8	(24)	(23)
Dobit iz redovnog poslovanja		170	296
Finansijski prihodi	9	116	57
Finansijski rashodi		-	-
Neto finansijski prihodi		116	57
Dobit prije oporezivanja		286	353
Porez na dobit	10	(29)	(37)
Dobit za godinu		257	316
<i>Rezerva fer vrijednosti (finansijska imovina raspoloživa za prodaju)</i>			
Neto promjena u fer vrijednosti		12	13
Neto iznos prenesen u bilans uspjeha		(13)	(8)
Ostala sveobuhvatna dobit		(1)	5
Ukupna sveobuhvatna dobit		256	321

Bilješke na stranama 8 do 29 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o finansijskom položaju

za godinu koja je završila 31. decembra

Imovina	Bilješke	31. decembar 2014. ‘000 KM	31. decembar 2013. ‘000 KM
Nekretnine i oprema	11	138	146
Nematerijalna imovina	12	4	22
Finansijska imovina koja se drži do dospelja	13	-	384
Oročeni depoziti	14	600	-
Ukupno dugotrajna imovina		742	552
Oročeni depoziti	14	1.250	550
Potraživanja od kupaca	15	74	479
Ostala potraživanja	16	44	59
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	17	328	132
Novac i novčani ekvivalenti	18	844	1.262
Ukupno kratkotrajna imovina		2.540	2.482
Ukupno imovina		3.282	3.034
Kapital i rezerve			
Vlasnički kapital	19	1.250	1.250
Rezerva fer vrijednosti		12	13
Zakonske rezerve		313	313
Zadržana dobit		1.666	1.410
Ukupno kapital i rezerve		3.241	2.986
Obaveze			
Obaveze prema dobavljačima	20	15	17
Ostale obaveze	21	26	31
Ukupno kratkoročne obaveze		41	48
Ukupno kapital i rezerve i obaveze		3.282	3.034

Bilješke na stranama 8 do 29 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama

za godinu koja je završila 31. decembra 2014.

	Vlasnički kapital ‘000 KM	Rezerva fer vrijednosti ‘000 KM	Zakonske rezerve ‘000 KM	Zadržana dobit ‘000 KM	Ukupno ‘000 KM
Stanje 1. januara 2014.	1.250	13	313	1.410	2.986
Neto dobit za godinu	-	-	-	256	256
Ostala sveobuhvatna dobit					
Neto promjena u fer vrijednosti	-	12	-	-	12
Neto iznos prenesen u bilans uspjeha	-	(13)	-	-	(13)
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak)	-	(1)	-	256	255
Stanje 31. decembra 2014.	1.250	12	313	1.666	3.241

Bilješke na stranama 8 do 29 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanim tokovima

za godinu koja je završila 31. decembra 2014.

	<i>Bilješka</i>	2014. ‘000 KM	2013. ‘000 KM
Poslovne aktivnosti			
Dobit poslije oporezivanja		257	316
<i>Usklađenja:</i>			
Amortizacija		26	29
Finansijski prihodi od kamata		(57)	(57)
Dobici po osnovu otuđenja stalnih sredstava		-	(2)
Dobici od prodaje imovine raspoložive za prodaju		(59)	(16)
Porez na dobit		29	37
<i>Promjene na:</i>			
Potraživanjima od kupaca		405	199
Ostalim potraživanjima		15	849
Obavezama prema dobavljačima		(2)	9
Ostalim obavezama		(5)	3
		609	1.367
Plaćeni porez na dobit		(29)	(26)
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti		580	1.341
Ulagačke aktivnosti			
(Povećanje) u oročenim depozitima		(1.300)	(350)
Smanjenje/(Povećanje) finansijske imovine koja se drži do dospeljeća		384	(267)
(Povećanje)/smanjenje finansijske imovine raspoložive za prodaju		(196)	61
Neto prilivi od finansijske imovine		114	68
Nabavka materijalne imovine		-	(5)
Prilivi od prodaje materijalne imovine		-	28
Neto novčani tok iz ulagačkih aktivnosti		(998)	(465)
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(418)	876
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	18	1.262	386
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	18	844	1.262

Bilješke na stranama 8 do 29 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Bilješke uz finansijske izvještaje

1 Opći podaci

Društvo za upravljanje fondovima „Blago“ d.o.o., Sarajevo, („Društvo“) je osnovano 2000. godine u Federaciji Bosne i Hercegovine. Registrovano sjedište Društva je u Sarajevu, u ulici Bulevar Meše Selimovića broj 16.

Osnovna djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima. Na dan 31. decembra 2014. godine Društvo je upravljalo zatvorenim investicionim fondom *prevent INVEST* d.d. Sarajevo („Fond“).

2 Osnova pripreme

a) Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine („FBiH“).

Okvir finansijskog izvještavanja uključuje Zakon o računovodstvu i reviziji FBiH (Službene novine FBiH, 83/9), računovodstvene standarde koji se primjenjuju u FBiH, a koji su objavljeni od strane Udruženja računovođa, revizora i finansijskih radnika u FBiH (na osnovu ovlaštenja Komisije za računovodstvo i reviziju BiH, Službeni Glasnik BiH 5/07).

Ovi finansijski izvještaji odobreni su za izdavanje od strane Uprave na dan 25. februara 2015. godine za podnošenje Nadzornom odboru na usvajanje.

b) Osnove mjerenja

Finansijski izvještaji sastavljeni su na osnovu historijskog ili amortizovanog troška osim za finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju, koji se vode po fer vrijednosti.

c) Funkcionalna valuta i valuta prezentiranja

Finansijski izvještaji iskazani su u konvertibilnim markama („KM“) koja je funkcionalna valuta. Vrijednosti su zaokružene na najbližu hiljadu (ako nije drugačije navedeno).

Centralna Banka Bosne i Hercegovine („Centralna banka“ ili „CBBH“) provodi politiku kursa na principu „valutnog odbora“ prema kojem je KM vezana za EUR u odnosu 1: 1,95583 koji je korišten kroz 2014. i 2013. godinu. Očekuje se da će se ovo zadržati i u doglednoj budućnosti.

d) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom za finansijsko izvještavanje u FBiH zahtijeva od rukovodstva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utiču na primjenu računovodstvenih politika i objavljene iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utiče na njih.

Informacije o područjima sa značajnom neizvjesnošću u procjenama i kritičnim prosudbama u primjeni računovodstvenih politika, koje imaju značajniji uticaj na iznose objavljene u ovim finansijskim izvještajima objavljene su u bilješci 4.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

3 Sažetak značajnih računovodstvenih politika

Računovodstvene politike navedene u nastavku dosljedno su primjenjivane za sve godine prikazane u ovim finansijskim izvještajima.

Tamo gdje je bilo potrebno, uporedni podaci su reklasifikovani kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekuće finansijske godine i ostalim podacima.

3.1 Transakcije u stranoj valuti

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po kursu važećem na dan transakcije. Dobici i gubici po osnovu kursnih razlika koji nastaju prilikom izmirenja tih transakcija i po osnovi svođenja monetarne imovine i obaveza denominiranih u stranim valutama po kursu na kraju godine priznaju se u bilansu uspjeha. Nemonetarna imovina i stavke u stranoj valuti koje se mjere po historijskom trošku preračunavaju se po kursu na datum transakcije i ne preračunavaju se ponovno na datum izvještavanja.

Najznačajnija valuta u kojoj Društvo drži svoju imovinu i obaveze je KM.

3.2 Prihodi od upravljačke provizije

Prihodi se priznaju prilikom isporuke usluge ili prenosa vlasništva. Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunatih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

Društvo ostvaruje prihode od provizije za upravljanje fondom, koja je regulisana Zakonom o društvima za upravljanje fondovima i o investicionim fondovima (koji je u januaru 2009. godine zamjenjen novim Zakonom o investicijskim fondovima) i Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicionih fondova (Službene novine Federacije BiH broj 42/09). Neto vrijednost Fonda utvrđuje Društvo a obračun vrijednosti kontrolira i potvrđuje banka Depozitar.

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima (Službene novine Federacije BiH broj 85/08, čl 64-66, koji je stupio na snagu 2. januara 2009. godine) upravljačka provizija se obračunava i isplaćuje u novcu, a zajedno sa svim drugim troškovima predviđenim prospektom i statutom može iznositi najviše do 3,5% prosječne neto godišnje vrijednosti imovine fonda.

3.3 Finansijski prihodi i rashodi

Prihodi i rashodi od kamata priznati u bilansu uspjeha uključuju kamatu na finansijsku imovinu i finansijske obaveze koje se mjere po amortizovanom trošku izračunatom metodom efektivne kamatne stope i neto realizovane dobitke i gubitke od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju.

3.4 Porez na dobit

Trošak poreza na dobit bazira se na oporezivoj dobiti za godinu i sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obaveze iz prethodnih perioda.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilansne obaveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obaveza koje se koriste za potrebe finansijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođene porezne imovine ili obaveza, priznaje se koristeći poreznu stopu za koju se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u periodu u kojem se očekuje realizacija ili namirenje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza, a na osnovu poreznih stopa važećih na dan izvještavanja.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

3 Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.4 Porez na dobit (nastavak)

Vrednovanje odgođene porezne obaveze i odgođene porezne imovine odražava porezne posljedice koje slijede iz načina na koji društvo očekuje, na datum izvještavanja, realizaciju ili namirenje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza. Odgođena porezna imovina i obaveze se ne diskontuje te se klasifikuju kao dugoročna imovina i/ili obaveze u izvještaju o finansijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se samo u visini u kojoj je vjerovatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica. Na svaki datum izvještavanja, Društvo ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu te testira knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine na umanjenje vrijednosti.

3.5 Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoje finansijske instrumente u sljedeće kategorije: krediti i potraživanja, finansijska imovina raspoloživa za prodaju, finansijska imovina koja se drži do dospeljeća i ostale finansijske obaveze. Klasifikacija zavisi od namjere zbog koje su finansijski instrumenti stečeni. Uprava određuje klasifikaciju finansijske imovine i obaveza kod početnog priznavanja i preispituje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

a) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Kredit i potraživanja nastaju kada Društvo odobrava novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja s tim potraživanjima, te uključuju novac i novčane ekvivalente, depozite kod banaka, te potraživanja od kupaca i ostala potraživanja.

b) Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju obuhvata nederivativnu finansijsku imovinu koja se klasificira kao raspoloživa za prodaju ili koja nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Finansijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju se namjerava držati na neodređeno vrijeme, ali može biti prodana kao odgovor na potrebe za likvidnošću ili promjenu u kamatnim stopama, promjenu u deviznim kursovima ili cijenama vrijednosnih papira. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje vlasničke i dužničke vrijednosne papire.

c) Finansijska imovina koja se drži do dospeljeća

Ulaganja koja se drže do dospeljeća obuhvataju nederivativnu finansijsku imovinu sa fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospeljećem koju Društvo ima namjeru i mogućnost držati do dospeljeća. Svaka prodaja ili reklasifikacija značajnijeg iznosa ulaganja koja se drže do dospeljeća, a prije njihovog dospeljeća, uzrokuje reklasifikaciju ukupnog portfolija ulaganja koja se drže do dospeljeća u imovinu raspoloživu za prodaju te onemogućila Društvu klasifikaciju vrijednosnih papira u kategoriju ulaganja koja se drže do dospeljeća u tekućoj i narednoj finansijskoj godini. Ulaganja koja se drže do dospeljeća uključuju dužničke vrijednosne papire.

d) Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze.

Priznavanje

Kredit i potraživanja, finansijska imovina koja se drži do dospeljeća, te ostale finansijske obaveze priznaju se u trenutku kada su dati ili primljeni (datum namire).

Društvo priznaje finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju i finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha na datum trgovanja, odnosno na datum kada se Društvo obavezalo kupiti ili prodati instrumente.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

3 Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.5 Finansijski instrumenti (nastavak)

Početno i naknadno mjerenje

Kredit i potraživanja, te finansijska imovina koja se drži do dospelja početno se priznaju po fer vrijednosti. Nakon početnog priznavanja, kredit i potraživanja, te finansijska imovina koja se drži do dospelja se vrednuju po amortizovnom trošku koristeći metodu efektivne kamate, umanjene za eventualno umanjenje vrijednosti.

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju se početno vrednuje po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci ili izdavanju finansijske imovine. Nakon inicijalnog vrednovanja sva finansijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti, osim vlasničkih vrijednosnih papira koji nemaju cijenu na aktivnom tržištu, odnosno čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti, pa se vrednuju po trošku nabave, umanjenoj za eventualna umanjenja vrijednosti.

Ostale finansijske obaveze se početno vrednuju po svojoj fer vrijednosti uključujući transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, ostale finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanom trošku koristeći metodu efektivne kamate.

Priznavanje dobitaka i gubitaka od naknadnog vrednovanja finansijskih instrumenata

Dobici i gubici koji nastaju iz promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju se priznaju direktno u ostalu sveobuhvatnu dobit, sve do prestanka priznavanja ili dok njezina vrijednost ne bude umanjena, kada se kumulativni iznos prethodno priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti prenosi u bilans uspjeha. Kamata obračunata korištenjem metode efektivne kamatne stope priznaje se u bilansu uspjeha.

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu (u cijelosti ili djelimično) kada isteknu prava na primitke novčanih tokova od finansijskog instrumenta ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tom finansijskom imovinom. Navedeno se događa kada Društvo prenese suštinski sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

Društvo prestaje priznavati finansijske obaveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uslovi finansijske obaveze promijene, Društvo će prestati priznavati tu obavezu i istovremeno priznati novu finansijsku obavezu s novim uslovima.

Identificiranje i mjerenje umanjenja vrijednosti finansijske imovine

Društvo provjerava na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti finansijske imovine. Umanjenje vrijednosti finansijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine, te navedeni događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine, koji se može pouzdano procijeniti.

Objektivni dokazi umanjenja vrijednosti finansijske imovine mogu uključivati značajne finansijske poteškoće izdavaoca ili dužnika, neispunjenje uslova ugovora, kao što je neplaćanje ili kašnjenje u isplati ugovorene kamate ili glavnice, naznake da će dužnik ili izdavaoc ući u postupak likvidacije ili nestanak aktivnog tržišta za pojedine vrijednosne papire. Također, za ulaganja u vlasničke vrijednosne papire značajno ili produljeno smanjenje njihove fer vrijednosti ispod njihove cijene predstavlja objektivni dokaz umanjenja vrijednosti.

Gubici od umanjenja vrijednosti finansijske imovine koja se mjeri po amortizovanom trošku utvrđuju se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti finansijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova, diskontovanih originalnom efektivnom kamatnom stopom te imovine. Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine umanjuje se za iznos umanjenja direktno ili putem računa ispravke vrijednosti i iznos umanjenja se priznaje u dobit ili gubitak. Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti finansijske imovine prikazane po amortizovanom trošku, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se priznaje kroz dobit ili gubitak.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

3 Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.5 Finansijski instrumenti (nastavak)

Identificiranje i mjerenje umanjenja vrijednosti finansijske imovine (nastavak)

Gubici od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju priznaju se reklasifikacijom kumulativnih gubitaka iz rezervi fer vrijednosti u kapitalu u bilans uspjeha. Kumulativni gubitak koji je reklasificiran iz kapitala u dobit ili gubitak predstavlja razliku između troška sticanja, umanjenog za iznos otplaćene glavnice i amortizacije, i trenutne fer vrijednosti, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti prethodno priznate u bilansu uspjeha. Promjene u rezervisanjima za umanjenje vrijednosti koje se odnose na primjenu metode efektivne kamatne stope su sastavni dio kamatnog prihoda.

U slučaju vlasničkih ulaganja klasifikovanih kao raspoloživi za prodaju, značajno ili produženo smanjenje fer vrijednosti ulaganja ispod troška sticanja uzima se u obzir kod utvrđivanja da li je vrijednost imovine umanjena. Ukoliko postoji takav dokaz za vlasničke vrijednosne papire raspoložive za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška sticanja i tekuće fer vrijednosti, umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti te finansijske imovine prethodno priznat kroz bilans uspjeha, prenosi se iz ostale sveobuhvatne dobiti i priznaje u bilansu uspjeha.

Ukoliko, u narednom periodu, fer vrijednost dužničkog vrijednosnog papira sa umanjenom vrijednošću poraste i porast je objektivno vezan za događaj nastao nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat, gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida i iznos umanjenja se prihoduje u bilansu uspjeha. Međutim, svaka naredna promjena fer vrijednosti vlasničkog vrijednosnog papira sa prethodno umanjenom vrijednošću se priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Princip mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira klasifikovanih kao raspoloživi za prodaju, kojim se trguje na aktivnom tržištu je bazirana na zadnjoj ponuđenoj cijeni na datum izvještavanja.

Analiza finansijskih instrumenata koji su mjereni nakon početnog priznavanja po fer vrijednosti su grupisani u Nivoa od 1 do 3 kako slijedi:

- Nivo 1 - pokazatelji fer vrijednosti izvedeni iz cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima;
- Nivo 2 - pokazatelji fer vrijednosti izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz Nivoa 1;
- Nivo 3 - pokazatelji fer vrijednosti izvedeni primjenom metoda vrednovanja koji se ne temelje na primjetljivim tržišnim podacima.

Specifični instrumenti

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvataju tekuće račune i novac u blagajni. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznati iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan, te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obaveza, a ne radi ulaganja ili drugih razloga.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja se iskazuju početno po fer vrijednosti ovisno o zadanim uvjetima, a naknadno vrednuju po amortiziranom trošku, korištenjem efektivne kamatne stope. Potraživanja se otpisuju do njihove procijenjene nadoknadive vrijednosti putem umanjenja vrijednosti. Ostala potraživanja se uglavnom odnose na potraživanja za naknade za upravljanje investicijskim fondom kojim Društvo upravlja.

Vlasnički vrijednosni papiri

Vlasnički vrijednosni papiri klasifikovani su kao finansijska imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju se po fer vrijednosti, osim ukoliko ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti, kada se vlasnički vrijednosni papiri vrednuju po trošku sticanja, umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

3 Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.5 Finansijski instrumenti (nastavak)

Specifični instrumenti (nastavak)

Dužnički vrijednosni papiri

Dužnički vrijednosni papiri su klasifikovani kao finansijska imovina koja se drži do dospelosti ili finansijska imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju se po amortizovanom trošku odnosno fer vrijednosti.

Depoziti kod banaka

Depoziti kod banaka klasifikuju se kao krediti i potraživanja i vrednuju se po amortizovanom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze početno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno po amortizovanom trošku uz korištenje metode efektivne kamatne stope.

3.6 Materijalna i nematerijalna imovina

Materijalna i nematerijalna imovina se drže u svrhu pružanja usluga i u druge administrativne svrhe. Stavke materijalne i nematerijalne imovine vrednuju se po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i, ukoliko postoje, gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak ulaganja uključuje troškove koji se izravno mogu pripisati nabavi imovine.

Naknadni troškovi

Troškovi zamjene dijela opreme priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine samo ako je vjerovatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom pritićati u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Troškovi svakodnevnih popravaka opreme priznaju se kroz dobit ili gubitak po nastanku.

Amortizacija

Amortizacija se priznaje kroz dobit ili gubitak primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja materijalne i nematerijalne imovine. Investicije u toku se ne amortizuju.

Korištene stope amortizacije kroz izvještajne periode bile su kako slijedi:

Zgrade	3%
Oprema	10% - 33,33%
Nematerijalna imovina	20%

Metoda amortizacije, te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se i, ukoliko je potrebno, prepravljaju na datum izvještavanja.

Dobici i gubici kod otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i neto knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u dobit ili gubitak.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

3 Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.7 Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine

Neto knjigovodstvena vrijednost nefinansijske imovine Društva provjerava se sa datumom izvještavanja kako bi se utvrdilo da li postoje indikacije umanjenja vrijednosti imovine. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u svim slučajevima kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine veća od nadoknativog iznosa. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u bilansu uspjeha.

Nadoknativa vrijednost ostale imovine je vrijednost veća od njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja reflektira procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknadiive vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da nije došlo do umanjenja vrijednosti.

3.8 Primanja zaposlenih

Kratkoročni troškovi

U ime svojih uposlenika, Društvo plaća penziona i zdravstveno osiguranje na i iz bruto plate koji su obračunati na bruto isplaćenu platu, kao i porez na plate koji se računa na isplaćenu neto platu. Društvo gore navedene doprinose plaća u Federalni penzioni i zdravstveni fond, po zakonskim stopama važećim tokom godine. Nadalje, topli obrok, prijevoz i regres su plaćeni u skladu sa lokalnim zakonskim propisima. Ovi troškovi su prikazani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem su troškovi plata nastali.

3.9 Kapital i rezerve

Vlasnički kapital

Vlasnički kapital je iskazan u KM po nominalnoj vrijednosti.

Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti uključuje promjene u fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju.

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve predstavljaju akumulirane prenose iz zadržane dobiti u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.

Zadržana dobit

Zadržana dobit predstavlja akumuliranu neto dobit nakon raspodjele vlasnicima.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

4 Ključne računovodstvene procjene i pretpostavke

Društvo radi procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene će, po definiciji, rijetko biti jednake stvarnim rezultatima. Procjene i pretpostavke koje nose značajan rizik mogućih značajnih usklađenja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza tokom naredne finansijske godine su obrađene u nastavku.

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Slijedeće su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum bilansa stanja, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Kao što je opisano u Bilješci 3, Društvo pregleda procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Porez na dobit

Društvo formira poreznu obavezu u skladu s poreznim zakonima Federacije Bosne i Hercegovine. Porezna prijava podložna je odobravanju od strane poreznih vlasti koje imaju pravo naknadno pregledati poslovne knjige poreznog obveznika.

Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca procjenjuju se na svaki datum izvještavanja kako bi se vidjelo da li postoje naznake umanjenja vrijednosti, na osnovu procjene vjerovatnoće da će se nadoknaditi knjigovodstvena vrijednost imovine. Uprava smatra da su potraživanja od kupaca na datum izvještavanja iskazana po njihovoj nadoknadivoj vrijednosti.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

5 Prihodi od upravljačke provizije

	2014. ‘000 KM	2013. ‘000 KM
Prihodi od upravljačke provizije	716	739

6 Rashodi iz poslovanja

	2014. ‘000 KM	2013. ‘000 KM
Troškovi osoblja	292	261
Usluge održavanja	64	41
Ostali troškovi zaposlenih	33	35
Usluge za pravne poslove i kontroling	31	18
Zakupnine	29	19
Amortizacija	26	29
Usluge KVP	21	12
Bruto naknade članovima Nadzornog odbora	12	11
PTT troškovi	6	8
Troškovi kancelarijskog, ostalog materijala i energije	5	5
Putni troškovi	5	3
Osiguranje imovine i lica	3	3
Troškovi reklame, propaganda i reprezentacije	3	4
Bankarske usluge	1	1
Ostali troškovi poslovanja	21	26
	552	476

Troškovi osoblja uključuju 61 hiljada KM (2013.: 55 hiljada KM) doprinosa po osnovu penzionog osiguranja uplaćenih u državni penzioni fond. Doprinosi se računaju kao procenat bruto plate. Društvo na 31. decembar 2014. godine ima 7 uposlenika (31. decembar 2013.: 6 uposlenika).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

7 Ostali prihodi

	2014. ‘000 KM	2013. ‘000 KM
Prihodi od troškova prefakturisanih Fondu	30	40
Ostali prihodi	-	16
	30	56

8 Ostali rashodi

	2014. ‘000 KM	2013. ‘000 KM
Rashodi po osnovu donacija	24	23
	24	23

9 Finansijski prihodi

	2014. ‘000 KM	2013. ‘000 KM
Prihodi od kamata na finansijsku imovinu koja se drži do dospijeća	19	25
Prihodi od kamata na finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju	-	2
Neto realizovana dobit od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju	59	16
Prihodi od kamata na depozite	38	14
	116	57

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

10 Porez na dobit

Usklađenje poreza na dobit za godinu s rezultatom iskazanom u bilansu uspjeha je kako slijedi:

	2014. ‘000 KM	2013. ‘000 KM
Dobit prije oporezivanja	286	353
Porezni učinak nepriznatih rashoda	7	20
Ukupno oporeziva dobit	293	373
Porez na dobit u zemlji po stopi od 10%	29	37
Trošak poreza na dobit	29	37
Efektivna stopa poreza na dobit	10,14%	10,48%

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

11 Nekretnine i oprema

	Zgrade ‘000 KM	Oprema ‘000 KM	Ukupno ‘000 KM
Nabavna vrijednost			
Na 1. januar 2014.	150	70	220
Nabavke	-	-	-
Otuđenja i otpisi	-	-	-
Na 31. decembar 2014.	150	70	220
Akumulirana amortizacija			
Na 1. januar 2014.	18	56	74
Trošak amortizacije	4	4	8
Otuđenja i otpisi	-	-	-
Na 31. decembar 2014.	22	60	82
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na 1. januar 2014.	132	14	146
Na 31. decembar 2014.	128	10	138

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

12 Nematerijalna imovina

	Nematerijalna imovina ‘000 KM
Nabavna vrijednost	
Na 1. januar 2014.	97
Nabavke	-
Na 31. decembar 2014.	97
Akumulirana amortizacija	
Na 1. januar 2014.	75
Trošak amortizacije	18
Na 31. decembar 2014.	93
Neto knjigovodstvena vrijednost	
Na 1. januar 2014.	22
Na 31. decembar 2014.	4

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

13 Finansijska imovina koja se drži do dospelja

	31. decembar 2014. ‘000 KM	31. decembar 2013. ‘000 KM
Obveznice Ministarstva finansija FBiH i Republike Srpske	-	384

Društvo je u toku 2014. godine prodalo obveznice klasifikovane kao finansijska imovina koja se drži do dospelja, što u skladu sa propisima MRS-a 39, ima za posljedicu reklasifikaciju ukupnog portfolija ulaganja koja se drže do dospelja u imovinu raspoloživu za prodaju te onemogućila Društvu klasifikaciju vrijednosnih papira u kategoriju ulaganja koja se drže do dospelja u tekućoj i narednoj finansijskoj godini.

14 Oročeni depoziti

	31. decembar 2014. ‘000 KM	31. decembar 2013. ‘000 KM
<i>Dugoročni depoziti</i>		
Oročeni depoziti	600	-
<i>Kratkoročni depoziti</i>		
Oročeni depoziti	1.250	550
	1.850	550

Društvo je u toku 2014. godine zaključilo četiri nova ugovora o oročavanju sredstava. Dana 11. februara 2014. godine, sa bankom Moja Banka d.d Sarajevo, Društvo je zaključilo ugovor na određeno vrijeme od 24 mjeseca za iznos od 400 hiljada KM uz kamatnu stopu od 3,40% godišnje. 10. jula 2014. godine, sa bankom IKB d.d Zenica, Društvo je zaključilo ugovor o oročavanju sredstava na određeno vrijeme od 13 mjeseci za iznos od 350 hiljada KM uz kamatnu stopu od 2,45%. Naknadno, 5. septembra 2014. godine, zaključen je ugovor sa Bor Bankom d.d Sarajevo na period od 4 mjeseca i iznos od 900 hiljada KM, uz kamatnu stopu od 2,50%, te 8. decembra 2014. godine sa bankom NLB d.d Tuzla na period od 13 mjeseci i iznos od 200 hiljada KM, uz kamatnu stopu od 2,38%.

15 Potraživanja od kupaca

	31. decembar 2014. ‘000 KM	31. decembar 2013. ‘000 KM
Potraživanja za upravljačku proviziju, povezano lice	65	448
Potraživanja za prefakturisane troškove, povezano lice	5	9
Ostala potraživanja, povezana lica	4	22
	74	479

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

16 Ostala potraživanja

	31. decembar 2014. ‘000 KM	31. decembar 2013. ‘000 KM
Obračunati, a nefakturisani prihodi po osnovu upravljačke provizije, povezano lice	25	37
Potraživanja za refundacije bolovanja	-	3
Potraživanja za poreze	8	2
Ostala potraživanja	11	17
	44	59

17 Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

	31. decembar 2014. ‘000 KM	31. decembar 2013. ‘000 KM
<i>Vlasnički instrumenti</i>		
Listirani ili kotirani	81	98
Nisu listirani niti kotirani	18	18
	99	116
<i>Dužnički instrumenti</i>		
Listirani ili kotirani	229	16
	328	132

Kao što je objašnjeno u Bilješci 14, Društvo je dužničke vrijednosne papire nabavljen u toku 2014. godine klasifikovalo kao finansijska imovina raspoloživa za prodaju.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

17 Finansijska imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

Analiza finansijske imovine raspoložive za prodaju prema nivoima fer vrijednosti

Analiza finansijske imovine raspoložive za prodaju (osim finansijskih instrumenata koji se vode po trošku) prema nivoima fer vrijednosti prezentirana je u tabeli ispod:

31. decembar 2014.	Nivo 1 '000 KM	Nivo 2 '000 KM	Nivo 3 '000 KM	Ukupno '000 KM
Vlasnički vrijednosni papiri koji su listani ili kotirani	81	-	-	81
Dužnički vrijednosni papiri koji su listani ili kotirani	229	-	-	229
	<u>310</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>310</u>
	<u><u>310</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>310</u></u>
31. decembar 2013.	Nivo 1 '000 KM	Nivo 2 '000 KM	Nivo 3 '000 KM	Ukupno '000 KM
Vlasnički vrijednosni papiri koji su listani ili kotirani	98	-	-	98
Dužnički vrijednosni papiri koji su listani ili kotirani	16	-	-	16
	<u>114</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>114</u>
	<u><u>114</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>114</u></u>

18 Novac i novčani ekvivalenti

	31. decembar 2014. '000 KM	31. decembar 2013. '000 KM
Transakcijski računi u banci	843	1.261
Blagajna	1	1
	<u>844</u>	<u>1.262</u>
	<u><u>844</u></u>	<u><u>1.262</u></u>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

19 Vlasnički kapital

Vlasnički kapital

	31. decembar 2014. ‘000 KM	31. decembar 2013. ‘000 KM
Vlasnički kapital	1.250	1.250

Struktura vlasničkog kapitala na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine može se prikazati kako slijedi:

	(%) učešća 31. decembar 2014.	31. decembar 2014. ‘000 KM	(%) učešća 31. decembar 2013.	31. decembar 2013. ‘000 KM
Prevent Sarajevo d.o.o. Visoko	51,10	639	51,10	639
Establish d.o.o. Sarajevo	48,90	611	20,45	255
Prevent Global d.d. Slovenija Gradec	0,00	-	20,45	256
Arclif d.o.o. Ljubljana	0,00	-	8,00	100
	100	1.250	100	1.250

U toku 2014. godine su zaključena dva ugovora o prodaji i prijenosu udjela kojim su članovi Društva Ilirika trade d.o.o. Ljubljana (pravni sljednik društva Arclif d.o.o. Ljubljana) i Prevent Global d.d. prodali i prenijeli svoj udio u Društvu od 8%, odnosno 20,45% postojećem članu Establish d.o.o. Sarajevo i istupili iz Društva.

Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

- očuvati sposobnost društva da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog poslovanja, kako bi nastavilo ostvarivati prinos vlasniku i pogodnosti za ostale;
- udovoljiti kapitalnim zahtjevima; i
- održavati strukturu imovine sa značajnim komponentama novca i kratkotrajne likvidne imovine.

Osnovni cilj Društva kod upravljanja kapitalom jest usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa osnovnog kapitala, u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima („Zakon“), te Pravilniku o uslovima poslovanja društva za upravljanje („Pravilnik“).

Prema članu 22. Zakona, osnovni kapital Društva koje upravlja jednim Fondom iznosi najmanje 200.000 KM. Osnovni kapital mora u cijelosti biti uplaćen u novcu prilikom osnivanja Društva. Prema istom članu Zakona, osnovni kapital Društvo je dužno povećati za 50.000 KM za svaki naredni Fond kojim upravlja.

Članom 3. Pravilnika o uslovima poslovanja društva za upravljanje propisano je sljedeće:

- (1) Najmanje 50% propisanog osnovnog kapitala društvo za upravljanje mora održavati:
 - a) u dužničkim vrijednosnim papirima koje izdaje ili za koje garantuje Federacija Bosne i Hercegovine, odnosno Bosna i Hercegovina i/ili
 - b) u novčanim sredstvima i/ili
 - c) u novčanim depozitima kod finansijskih institucija.
- (2) Održavanje osnovnog kapitala iz prethodnog stava nije dozvoljeno u drugim oblicima imovine.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

19 Vlasnički kapital (nastavak)

Oblik i iznos osnovnog kapitala prema članu 3. Pravilnika prikazan je u nastavku:

	31. decembar 2014. ‘000 KM	31. decembar 2013. ‘000 KM
a) dužnički vrijednosni papiri koje izdaje ili za koje garantuje Federacija Bosne i Hercegovine, odnosno Bosna i Hercegovina	-	99
b) novčana sredstva	844	1.262
c) novčani depoziti kod finansijskih institucija	1.850	550
	2.694	1.911
Propisani osnovni kapital	200	200
Procenat održavanja osnovnog kapitala Društva prema Pravilniku	1.347%	955,5%

Tokom 2014. i 2013. godine Društvo je udovoljavalo kapitalnim zahtjevima propisanim Zakonom i Pravilnikom.

Rezerva fer vrijednosti

Rezervu fer vrijednosti čine nerealizovani dobiti ili gubici koji nastaju kao rezultat obračuna fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju. Prema MRS-u 39, ako je smanjenje fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju priznato direktno u kapitalu i ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti imovine, kumulativni gubitak koji je priznat direktno u kapitalu uklanja se iz kapitala i priznaje u dobit ili gubitak, čak i ako se finansijska imovina nije prestala priznavati.

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve predstavljaju akumulirane prenose iz zadržane dobiti.

Zadržana dobit

Zadržanu dobit čini neraspoređena dobit Društva tekućeg i prethodnih perioda.

20 Obaveze prema dobavljačima

	31. decembar 2014. ‘000 KM	31. decembar 2013. ‘000 KM
Dobavljači, povezana lica	11	11
Dobavljači u zemlji	4	6
	15	17

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

21 Ostale obaveze

	31. decembar 2014. ‘000 KM	31. decembar 2013. ‘000 KM
Obaveze prema zaposlenima	11	12
Obaveze prema državi za poreze i doprinose	11	9
Obaveze za porez na dobit	-	9
Ostale obaveze	4	1
	26	31

22 Transakcije s povezanim licima

U nastavku je dat pregled potraživanja i obaveza Društva prema povezanim licima na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine:

	31. decembar 2014. ‘000 KM	31. decembar 2013. ‘000 KM
Imovina		
<i>Oročeni depozit</i>		
Moja Banka d.d. Sarajevo	400	-
<i>Potraživanja za upravljačku proviziju</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	65	448
<i>Potraživanja za prefakturisane troškove</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	5	9
<i>Ostala potraživanja</i>		
Azra Osmanbegović	4	11
<i>Obračunati, a nefakturisani prihodi po osnovu upravljačke provizije</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	25	37
<i>Finansijska imovina raspoloživa za prodaju</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	81	98
	580	603
Obaveze		
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>		
ASA Holding d.o.o. Sarajevo	5	3
Establish d.o.o. Sarajevo	4	5
ASA Osiguranje	-	-
ASA Auto d.o.o. Sarajevo	2	2
	11	10

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

22 Transakcije s povezanim licima (nastavak)

U nastavku je dat pregled rashoda Društva ostvarenih u poslovanju sa povezanim stranama u toku 2014. i 2013. godine.

	2014. ‘000 KM	2013. ‘000 KM
Prihodi		
<i>Prihodi od upravljačke provizije</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	716	739
<i>Prihodi od troškova prefakturisanih Fondu</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	30	40
Ukupno prihodi	746	779
Troškovi		
<i>Usluge održavanja</i>		
Establish d.o.o.	41	18
<i>Usluge za pravne poslove i kontroling</i>		
ASA Holding d.o.o.	31	18
<i>Zakupnine i troškovi materijala</i>		
ASA Auto d.o.o.	24	16
<i>Osiguranje imovine i lica</i>		
ASA Osiguranje d.d. Sarajevo	1	-
<i>Ostali troškovi</i>		
ASA Holding d.o.o.	6	9
Establish d.o.o.	4	7
Ukupno rashodi	107	68

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

23 Finansijski instrumenti

U ovoj bilješci izneseni su detalji o izloženosti Društva rizicima i opisane su metode koje rukovodstvo koristi za upravljanje rizicima. Najznačajnije vrste finansijskih rizika kojima je Društvo izloženo su kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene deviznog kursa, rizik promjene kamatnih stopa i cjenovni rizik.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obaveze ili potencijalne obaveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja, koja većinom proizlazi iz depozita kod banaka te ostalih potraživanja, proizlazi iz fer vrijednosti instrumenta čija je pozitivna vrijednost na taj dan prikazana u izvještaju o finansijskom položaju.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

	<i>Bilješka</i>	31. decembar 2014. '000 KM	31. decembar 2013. '000 KM
Finansijska imovina koja se drži do dospeljeća	13	-	384
Oročeni depoziti	14	1.850	550
Potraživanja od kupaca	15	74	479
Ostala potraživanja	16	44	59
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	17	328	132
Novac i novčani ekvivalenti	18	844	1.262
		3.140	2.866

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo naići na poteškoće u pronalaženju sredstava za podmirenje dospjelih obaveza. Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti. Na datum izvještavanja kratkotrajna imovina Društva veća je od kratkoročnih obaveza Društva, te prema procjeni Društva ne postoji rizik da Društvo neće biti u mogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obaveze.

Preostala ročnost obaveza Društva prikazana je u nastavku:

	Do 1 mjesec '000 KM	1-3 mjeseca '000 KM	3-12 mjeseci '000 KM	Od 1 do 5 godina '000 KM	Preko 5 godina '000 KM	Ukupno '000 KM
31. decembar 2014.						
Obaveze prema dobavljačima	15	-	-	-	-	15
Ostale obaveze	26	-	-	-	-	25
	41	-	-	-	-	40
31. decembar 2013.						
Obaveze prema dobavljačima	17	-	-	-	-	17
Ostale obaveze	31	-	-	-	-	31
	48	-	-	-	-	48

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

25 Finansijski instrumenti (nastavak)

Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja rizik da će doći do promjena u prihodima Društva ili promjene vrijednosti finansijske imovine, a uslijed promjena na tržištu poput promjene deviznih kurseva, promjene kamatnih stopa, te cijena finansijskih instrumenata.

Kamatni rizik

Dio finansijske imovine Društva je kamatonosni, dok se na finansijske obaveze Društva ne obračunava kamata. Budući da su svi kamatonosni finansijski instrumenati odobreni uz fiksnu kamatnu stopu, te zbog kratkotrajne prirode tih finansijskih instrumenata Društvo na datum izvještaja o finansijskom položaju nije bilo izloženo značajnijem kamatnom riziku.

Devizni rizik

Prema procjeni Direktora Društva, Društvo prilikom obavljanja svojih transakcija nije izloženo deviznom riziku, s obzirom da se većina poslovnih aktivnosti obavlja u lokalnoj valuti (Konvertibilna marka), kao i EUR za koji je Konvertibilna marka fiksno vezana (1 EUR = 1,95583 KM).

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bilo da su iste uzrokovane faktorima specifičnim za određeno ulaganje, njegovog izdavatelja ili faktore koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih instrumenata je iznos za koji se instrument može zamijeniti ili iznos za koji se obaveza može izmiriti između edukovanih, dobro obaviještenih stranaka. Fer vrijednost je bazirana na tržišnim cijenama, ako su iste dostupne. Međutim, tržišne vrijednosti ne postoje za dio finansijskih instrumenata Društva. U slučajevima kada tržišna vrijednost nije dostupna, fer vrijednost se procjenjuje diskontovanim novčanim tokovima ili drugim procjenama vrijednosti, ako su prikladne. Promjene u temeljnim pretpostavkama, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tokove značajno mijenjaju procjene. Zbog toga, izračunati iznos fer vrijednosti ne mora biti iznos koji se može realizovati prodajom.

Uprava Društva smatra da fer vrijednost finansijske aktive i obaveza nije materijalno različita od iznosa navedenih u izvještaju o finansijskom položaju na dan 31. decembar 2014. i 31. decembar 2013. godine.