

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE SA 30.06.2018.

Zabilješke uz finansijske izvještaje

1. Osnovni podaci i djelatnost Društva

"NAPRIJED INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (u daljem tekstu Društvo) osnovano je ugovorom o osnivanju broj 1/2000 od 10. IV 2000. godine od strane osnivača: "Aktiva Group" d.o.o. Ljubljana i Selimović Muje iz Sarajeva. U drugoj polovini 2003. godine, ugovorima o ustupanju i primanju poslovnih udjela, izvršen je prenos osnivačkih prava na pravna lica MIMS d.o.o. Sarajevo i Klas d.d. Sarajevo. Početkom 2005. godine osnivačka prava sa Klasa d.d. Sarajevo prenesena na MIMS d.o.o. Sarajevo, koji je na ovaj način postaje stopostotnim vlasnikom Društva.

Društvo je organizovano kao jedinstvena cjelina i u skladu sa registrovanom djelatnošću obavlja poslove posredovanja u poslovanju sa vrijednosnim papirima.

Registracija kod Kantonalnog suda u Sarajevu izvršena je Rješenjem broj UF/I – 4265/00 od 26. VII 2000. godine pod nazivom: "AKTIVA" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo, Halilović br. 16.

Rješenjem Kantonalnog suda u Sarajevu broj UF/I – 1490/01 od 14. I 2004. godine upisana je promjena sjedišta i promjena lica ovlaštenog za zastupanje. Nova adresa sjedišta Društva bila je u ulici Mula Mustafe Bašeskije br. 5, a ovlaštenja za zastupanje prenesena su na Pašić Midhata.

Krajem mjeseca novembra 2003. godine Društvo je promijenilo adresu sjedišta i naziv. Prema Rješenju Kantonalnog suda u Sarajevu broj UF/I-995/04 od 21. XII 2004. godine, kojim su navedene promjene upisane u sudski registar, novi naziv firme je "Naprijed Invest" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo sa sjedištem u ulici Džemala Bijedića broj 124.

Dozvolu za osnivanje Društva izdala je Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH dana 10. V 2000. godine pod brojem 03-10-34/00, a istog dana izvršen je i upis u registar emitenata vrijednosnih papira pod brojem 03-19-43/00.

U skladu sa Zakonom o društvima za upravljanje fondovima i o investicionim fondovima, Društvo ima zaključen ugovor sa Volksbankom BH d.d. Sarajevo o obavljanju depozitarskih poslova. Rješenjem br. 065-0-Reg-13-000271 od 15.02.2013. godine došlo je do promjene naziva banke Volksbank BH u Sberbank BH d.d.

Riješenjem kod općinskog suda br. 065-0-Reg-09-002382 od 22.09.2009. izmjena djelatnosti subjekta upisa u unutrašnjem prometu-posredovanje u poslovanju s vrijednosnim papirima.

U toku 2009. godine došlo je do promjene sjedišta subjekta na novu adresu Zmaja od Bosne br. 50 i lica ovlaštenog za zastupanje riješenje br. 065-0-Reg-08-003753 kod općinskog suda.

Društvo upravlja Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom "Naprijed " d.d. Sarajevo na osnovu rješenja Općinskog suda u Sarajevu br. 065-Reg-09-002416 od 01.02.2010.g. gdje su upisani podaci o: promjeni naziva firme, povećanje osnovnog kapitala, usklađivanje djelatnosti.promjeni naziva i sjedište osnivača.

Dana 27.07.2011. Općinski sud donio je rješenje br. 065-0-REG -11-002382 o upisu promjena lica ovlaštenog za zastupanje.

Društvo je bilo razvrstano prema klasifikaciji djelatnosti 67.120. Dana 29.07.2011 društvo je klasificirano prema slijedećoj djelatnosti: 66.30- šifra djelatnosti KD BIH 2010 djelatnost upravljanja fondovima.

Dana 29.01.2013. godine Općinski sud u Sarajevo donio je rješenje br. 065-0-REG-13-000159 o upisu podataka o promjeni osnivača. Novi osnivač je Selimović Mujo, u vlasništvu 100 % Društva. Dana 23.05.2014. godine Općinski sud u Sarajevo donio je rješenje br. 065-0-REG-14-001511 o upisu podataka o promjeni osnivača. Novi osnivač je Džaferagić Džana, u vlasništvu 100 % Društva. Dana 25.06.2015. Općinski sud donio je rješenje br. 065-0.-REG-15-002283 o upisu promjena lica ovlaštenog za zastupanje, upisani su podaci o razrješenju i imenovanju izvršnog direktora.

Dana 03.12.2015. Općinski sud donio je rješenje br. 065-0.-REG-15-003541 o upisu podataka o prenosu udjela na novog osnivača. Novi osnivač Društva je EMRA CONSULTING d.o.o. Sarajevo.

Početkom 2016. godine bila je izmjena u sudskom registru je u pogledu promjene lica ovlaštenog za zastupanje i to Rješenjem o izmjenama podataka br. 065-0-Reg-16-000579 od 29.02.2016.

Dana 27.09.2017g Komisija za vrijednosne papire FBiH dostavila je rješenje br. 05/1-19-237/17 o prethodnoj saglasnosti Arijani Mutilović za obavljanje funkcije člana uprave Društva.

Dana 11.01.2018 g Komisija za vrijednosne papire FBiH dostavila je rješenje br. 05/1-19-236/17 o davanju saglasnosti Ljiljani Pašić o obavljanju funkcije člana uprave Društva kao i upis novih članova Nadzornog odbora Društva :Tarik Karić, Sejdalija Mustafić i Edin Hodžić .

U februaru 2018. godine Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu, br. 065-0-Reg-18-000270 od 14.02.2018. godine imenovan je član uprave, izvršni direktor bez ograničenja ovlaštenja Arijana Mutilović.

Društvo je u februaru 2018. godine dobilo od Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH dozvolu za upravljanje Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom „EUROFOND-1“ d.d. Tuzla, Rješenjem br. 05/1-19-417/17. Upravljanje novim Fondom je otpočelo sa 01.04.2018. godine.

U aprilu 2018. godine „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. je izvršilo promjenu sjedišta, te je Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu br. 065-0-Reg-18-001674 od 02.04.2018. Društvo sa sjedištem u ulici Kulovića br. 4, Općina Centar Sarajevo.

2. Osnova prezentacije finansijskih izvještaja

Društvo vodi knjigovodstvenu evidenciju i sastavlja računovodstvene iskaze u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i Međunarodnim računovodstvenim standardima, te propisima Federacije Bosne i Hercegovine: Zakonom o računovodstvu, Zakonom o privrednim društvima, Zakonom o finansijskom poslovanju, Zakonom o porezu na dobit privrednih društava, Zakonom o porezu na dodanu vrijednost, Zakonom o porezu na plaće, kao i na osnovu drugih zakonskih i podzakonskih akata. Priloženi finansijski izvještaji sa pratećim zabilješkama predstavljeni su u konvertibilnim markama.

3. Rezime značajnih računovodstvenih politika

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju prilikom isporuke usluge ili prenosa vlasništva. Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunanih 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 investicijskim fondovima i Pravilnikom o metodologiji za

utvrđivanje neto vrijednosti Zatvorenog investicijskog fonda. Godišnja provizija za. Neto vrijednost Fonda utvrđuje Društvo a obračun vrijednosti kontrolira i potvrđuje banka Depozitar (od 20 novembra 2009. godine godišnja provizija za upravljanje zatvorenim investicijskim fondom iznosi 2,49% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda u skladu sa Ugovorom o upravljanju, prospektom fonda te statutu Društva).

Od 27.01.2011.godišnja provizija za upravljanje zatvorenim investicijskim fondom iznosi 1,95% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda u skladu sa Ugovorom o upravljanju, prospektom fonda te statutom Društva.

U skladu sa Zakonom o investicijskim 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 najviše do 3,5% prosječne neto godišnje vrijednosti imovine fonda.

Priznavanje rashoda

Rashodi u finansijskim izvještajima priznaju se primjenom računovodstvenog načela sučeljavanja prihoda i rashoda, direktnim povezivanjem troškova sa odgovarajućim prihodovnim transakcijama i sistematskom alokacijom troškova nabavke tokom vijeka trajanja nastalog izdatka.

Finansijske rashode čine troškovi kamata i slični troškovi kao i njihove naknadne korekcije u vezi sa redovnim poslovanjem. Kamate nastale po osnovu obaveza, obračunate do bilansa stanja kao i kamate po osnovu obaveza u stranim sredstvima plaćanja nadoknađuju se u cjelosti iz prihoda obračunskog razdoblja na koje se odnose. Na dan bilansa stanja obavlja se preračun svih sredstava odnosno potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja u protuvrijednost konvertibilne marke. Kursne razlike koje proizilaze iz valutnih odnosa između datuma transakcije i datuma podmirenja bilo kojih monetarnih stavki ili preračuna na dan bilansa stanja smatraju se kao naknade od finansiranja nastale primjenom valutnih kurseva.

Materijalna stalna sredstva

Materijalna stalna sredstva iskazuju se po trošku nabavke. Troškovi uključeni u materijalna stalna sredstva sadrže njihovu fakturnu cijenu i sve direktno povezane troškove za dovođenje sredstva u radno stanje za upotrebu.

Ulaganja u materijalna stalna sredstva (adaptacije i rekonstrukcije) dodaju se njihovoj vrijednosti u skladu sa odredbama Računovodstvenog standarda 16. Ostala ulaganja terete ukupne prihode perioda. Prihodi i rashodi ostvareni prodajom ili drugim oblicima otuđenja materijalnih stalnih sredstava uključuju se u bilans uspjeha.

Gubitak od umanjenja vrijednosti sredstva priznaje se kao rashod u bilansu uspjeha u slučaju postojanja pokazatelja da je vrijednost sredstva značajno smanjena.

Poništenje gubitka po umanjenju na sredstvu priznaje se kao prihod u bilansu uspjeha.

Amortizacija materijalnih stalnih sredstava obračunava se metodom konstantne ili linearne amortizacije primjenom proporcionalnih stopa u skladu sa procenjenim vijekom trajanja sredstava. Obračun amortizacije novonabavljenih stalnih sredstava vrši se u momentu njihovog aktiviranja. Obračun amortizacije prestaje u slučaju kada je sredstvo prodato, rashodovano, uništeno ili potpuno amortizovano i to sa posljednjim danom u mjesecu u kojem je stalno sredstvo prestalo biti u funkciji. Zgrade, inventar i oprema iskazuju se po trošku umanjenom za ispravku vrijednosti i eventualno priznate gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Trošak uključuje naknade za profesionalne usluge i,

za kvalificiranu imovinu, troškove finansiranja kapitalizirane u skladu s primjenjivom računovodstvenom politikom Društva.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta i nekretnina, postrojenje i opreme u izgradnji, otpisuje tokom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom linearne metode po sljedećim stopama:

Građevine	3%
Oprema	15%
Nematerijalna imovina	20%

Ulaganja

Ulaganja se sastoje od dionica privatizacijskog fonda koje je Društvo steklo na ime obaveznog otkupa dionica fonda po članu 27. Zakona o društvima za upravljanje fondovima, te dionica privatizacijskog fonda koje je društvo steklo na ime naknade troškova osnivanja fonda i upravljačke provizije (Članovi 136. i 137. Zakona).

Navedena ulaganja Društvo vrednuje po zadnjoj tržišnoj cijeni ostvarenoj u obračunskom periodu. Promjena računovodstvene politike i knjigovodstveno evidentiranje dionica ZIF-a .

Integralnom primjenom MRS od 01.01.2006g.za sve računovodstvene promjene nastale nakon tog datuma dionice ZIF a koje posjeduje Društvo za upravljanje DUF“Naprijed invest“ d.o.o.Sarajevo su se nastavile vrednovati po tržišnoj vrijednosti tih dionica na berzi a efekti vrednovanja su prikazivani kroz bilans uspjeha kao kategorija kratkoročnih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha MRS 39.

Cijeneći činjenicu da Društvo za upravljanje Zatvorenim investicijskim fondom u navedenom periodu nije imalo pravo trgovanja sa dionicama Fonda to navedeni rashodi nisu posljedica tekućeg poslovanja Društva te se isti sa stajališta obračuna poreza na dobit ne mogu prihvatiti kao porezno priznat rashod. Za navedene iznose izvršeno je uvećanje porezne osnovice poreza na dobit a time i utvrđene dodatne obaveze poreza na dobit za 2008. i 2009. god.

DUF „Naprijed invest“ d.o.o. Sarajevo prikazalo je sledeće korekcije ulaganja:

2006.g. - 64.867,92

2007.g. - 12.853,44

2008.g. - 400.946,36

2009.g. - 79.970,06

Knjiženo je na teret akumulirane dobiti i revalorizovanih rezervi u iznosu od – 403.195,06

Naknadno obračunati porez :

2008.g. - 2.138,00

2009.g. - 26.735,00

Efekat poreza iznosio je 28.873,00.

Ova stajališta potvrđuju i odredbe koje su ugrađene u MRS od 01.01.2006.g

Tačkom 54 MRS –a 39 definirano je da ako su u pitanju finansijska sredstva koja nemaju fiksno dospjeće dobitak i gubitak se zadržava u kapitalu dok se finansijska sredstva ne prodaju ili na neki drugi način otuđe, kad se prizna dobit ili gubitak. Ako naknadno dođe do umanjenja vrijednosti finansijskih sredstava bilo koji predhodni dobitak ili gubitak koji je bio priznat direktno u kapital se sada priznaje u bilansu uspjeha.

Tačkom 55. MRS 39 dobitak ili gubitak od finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju treba se priznati direktno u kapital, preko izvještaja o promjenama u kapitalu dok se finansijska sredstva ne

prestanu priznavati u bilansu stanja, kada se kumulativni dobitak ili gubitak prethodni priznat u kapitalu treba priznati u bilansi uspjeha.

Tačkom UV 20 MRS- a 39 je precizirano da se gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje samo onda kad je nastao.

Društvo je u 2011. god. i 2012. god. kupilo obveznice FBIH1A, FBIHK1C po osnovu ratnih potraživanja. Navedena ulaganja Društvo vrednuje po zadnjoj tržišnoj cijeni ostvarenoj u obračunskom periodu. U toku 2013. godine Društvo je kupilo dionice BSO d.d. Sarajevo i UniCredit d.d. Mostar. U periodu od 01.01.-31.12.2015. godine Društvo je kupilo sledeće dionice INGMRK2, dionice ZIF“BONUS“ d.d., dionice GINXR, dionice TTRSR Sarajevo i prodalo sledeće dionice ZGBMR Unicredit Bank d.d., dionice INGMRK2, dionice ZIF“BONUS“ d.d., dionice GINXR. U 2016. godini izvršene su sljedeće transakcije Društva i to: kupovinu T3 d.d. Sarajevo i INGRAM d.d. Srebrenik, dionice Registra vrijednosnih papira FBiH, a izvršilo prodaju dijela dionica T3 d.d. Sarajevo i prodaju dijela obveznica Federacije Bosne i Hercegovine – Ministarstvo finansija serija C (FBIHK1C). U prvom polugodištu 2017. godine Društvo je izvršilo ulaganje u vrijednosne papire Registra vrijednosnih papira FBiH.

Dana 12.03.2018. Društvo je donijelo Odluku o reklasifikaciji ulaganja DUF „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo br. 89/18, u skladu sa pravilima Međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja 9 (MSFI 9) i Odluku o usvajanju biznis modela upravljanja ulaganjima DUF „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. u skladu sa pravilima Međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja 9 (MSFI 9) br. 86/18. Ove odluke se primjenjuju od 01.01.2018. godine kada je stupila na snagu primjena novog međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja MSFI 9.

Tokom prvog polugodišta 2018. godine Društvo kupovalo dionice emitenta UNPLR, a prodalo cijeli paket dionica INGMRK2.

Sitan inventar

Sitan inventar na zalihi i u upotrebi iskazuje se po troškovima nabavke koji obuhvataju fakturnu cijenu i zavisne troškove nabavke. U stvari sitnog inventara razvrstavaju se predmeti čija je pojedinačna nabavna vrijednost niža od 250 KM, a vijek upotrebe kraći od 12 mjeseci. Otpis sitnog inventara vrši se prilikom stavljanja u upotrebu metodom stopostotnog otpisa. Isknjižavanje iz knjigovodstvene evidencije vrši se u momentu rashodovanja.

Potraživanja od kupaca, države, zaposlenih i drugih pravnih i fizičkih lica iskazuju se u poslovnim knjigama i finansijskim izvještajima na temelju uredne isprave o nastanku poslovnog događaja i podataka o njegovoj vrijednosti. Povećanje potraživanja za kamate zasniva se na ugovoru, nagodbi ili sudskoj presudi.

Gotovina i ekvivalenti gotovine

Novčana sredstva u blagajni i na računima kod poslovnih banaka priznaju se i iskazuju u nominalnim iznosima. Sredstva izražena u stranim valutama preračunavaju se u vrijednost domaće valute primjenom srednjeg važećeg kursa Centralne banke BiH na dan bilansa stanja. Dobici i gubici koji proizilaze iz preračunavanja stranih valuta priznaju se u bilansu uspjeha.

Obaveze

Tekuće obaveze u poslovnim knjigama i finansijskim izvještajima iskazuju se prema vrijednosti poslovne promjene koja je proknjižena na osnovu uredne isprave ili ugovora.

Razgraničenja

Kratkoročna razgraničenja iskazuju se po osnovu: unaprijed plaćenih troškova, unaprijed obračunatih prihoda, obračunatih a neplaćenih rashoda, i unaprijed naplaćenih i odloženih prihoda. Dugoročna razgraničenja iskazuju se po osnovu obaveza za koje se može očekivati da će nastati u budućim periodima ili u vezi sa kojima može postojati određena neizvjesnost, bilo u pogledu njihovog nastanka, bilo u pogledu njihove veličine.

Porezi

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obaveze i odgođenih poreza. Tekuća porezna obaveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u bilansu uspjeha jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obaveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilansa stanja.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilansne obaveze. Odgođene porezne obaveze 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 temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilansa 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 primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obaveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist bilansa uspjeha, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret kapitala, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala. Odgođena porezna imovina i obaveze 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 obaveze na neto osnovi.

4. Materijalna i nematerijalna stalna sredstva

Vrijednost stalnih sredstava u toku godine povećana je u ukupnom iznosu od 7.150,00 KM.

	<u>Nemat.</u> <u>sredstva</u>	<u>Putnički</u> <u>automobili</u>	<u>Postrojenje</u> <u>oprema</u>	<u>Stambeni</u> <u>prostor</u>	<u>Namještaj</u>	<u>Zemljište</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrijednost							
Stanje 01.01.2018	0	37.443	20.575	1.241.669	0	358.434	1.658.121

Nabavka u toku godine	1.000	0	4.980	1.170	7.150	
Akumulirana amortizacija	(26)	(10.496)	(2.894)	(25.084)	(22)	(38.522)

Priprema

Stanje 30.VI 2018.	974	26.947	22.661	1.216.585	1.148	358.434	1.626.749
--------------------	-----	--------	--------	-----------	-------	---------	-----------

Amortizacija materijalnih stalnih i nematerijalnih stalnih sredstava obračunata je po stopama u skladu sa njihovim procenjenim vijekom trajanja, i to:

- Nematerijalna sredstva	15%
- Računarska oprema	15%
- Fotokopir aparat	15%
- Oprema za čišćenje i održavanje prostorija	15%
- PTT oprema	15%
- Kancelarijski namještaj	15%
- Građavinski objekti	3,00%

5. Dugoročna ulaganja

Ukupna vrijednost dugoročnih ulaganja na dan 30.06.2018. godine iznosi 1.089.690,27 KM, a struktura ulaganja je sljedeća:

Dionice

R. Br.	Naziv emitenta	Oznaka vrijed. papira	Količina	Datum zadnje trgovine	Način obračuna	Cijena u KM	Vrijednost u KM na dan 30.06.2018.
1	ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO	NPRFRK3	44.927	17.04.2018.	Tržišna cijena	0,99	44.477,73
2	REGISTAR VRIJED. PAPIRA	RVPSR	473	Nije trgovan	Knjigovodstvena vrijednost po dionici	119,44	56.495,12
3	BSO D.D. SARAJEVO	BSOSRK1	2	Nije trgovan	Knjigovodstvena vrijednost po dionici	346,43	692,86
4	UNIONINVEST PLASTIKA d.d. SEMIZOVAC	UNPLR	3.360	19.06.2018.	Tržišna cijena	41,50	139.440,00
5	TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	TTRSR	24.467	20.06.2018.	Tržišna cijena	28,00	685.076,00
Ukupno :							926.181,71

Obveznice

R. Br.	Naziv emitenta	Oznaka vrijed. papira	Količina	Datum zadnje trgovine	Način obračuna	Cijena u KM	Vrijednost u KM na dan
--------	----------------	-----------------------	----------	-----------------------	----------------	-------------	------------------------

							30.06.2018.
1	Federacija Bosne i Hercegovine	FBiHK1A	10.888	29.06.2018.	Tržišna cijena	99,50%	10.833,56
2	Federacija Bosne i Hercegovine	FBiHK1C	155.000	29.06.2018.	Tržišna cijena	98,50%	152.675,00
Ukupno :							163.508,56

6. Potraživanja i razgraničenja

Iskazano stanje na pozicijama potraživanja i razgraničenja u ukupnom iznosu od 232.341 KM odnosi se na:

30.06.2018.

Potraživanja od kupaca – povezanih pravnih lica	188.037
Potraživanja od kupaca u zemlji	35.084
Aktivna vremenska razgraničenja	53

Druga kratkoročna potraživanja	9.220
Potraživanja od kratkoročnih finan. plasmana	26.000

Potraživanja od kupaca iskazana su prema ZIF-u "Naprijed" d.d. i ZIF-u "EUROFOND-1" d.d. kojima Društvo upravlja, a po osnovu upravljačke provizije u novcu i iznosi ukupno 188.037 KM, i na osnovu troškova upravljanja u iznosu od 35.084 KM.

Druga kratkoročna potraživanja u iznosu od 9.220 KM se odnose na potraživanja za više plaćen porez na dobit.

Aktivno vremensko razgraničenje odnosi se na unaprijed plaćene premije osiguranja u iznosu od 53,00 KM. Društvo je zaključilo ugovor o pozajmici sa firmom Armena S d.o.o. Sarajevo, broj I-466/15 u iznosu od 230.000 KM. U 2016. godini vraćen je dio duga u iznosu od 4.000 KM, a u junu 2018. Godine vraćen je iznos od 200.000 KM, tako da potraživanje po osnovu ove pozajmice na dan 30.06.2018. godine iznosi 26.000 KM.

7. Novčana sredstva

Žiro-račun u KM	<u>30.06.2018.</u>
Sberbank BH	23.911
Skrbnički račun Sberbank BH	42
Privredna banka d.d. Sarajevo	286
Devizni račun Sberbank d.d. Sarajevo	10
Blagajna	<u>2</u>

Ukupno:

24.251

Iskazana stanja gotovine na računima poslovnih banaka odgovaraju dnevnim izvodima sa stanjem na dan 30.06.2018. godine.

8. Kapital

Društvo je donijelo Odluku br. 376/18 od 05.06.2018. o isplati dividende u ukupnom iznosu od 350.000,00 KM na osnovu odluka Skupštine Društva br. 147-XXXIII-2/18 od 30.06.2015. godine u iznosu od 230.000,00 KM i br. 158-XXXVI-3/16 od 18.05.2016. godine u iznosu od 120.000,00 KM vlasniku EMRA CONSULTING d.o.o. Sarajevo.

	Upis.kapital	Nerealiz.dobici/gubici po osnovu fin.sred.raspol.za prod..	Ostale rezerve	Akum.nerasp Dobit/nepok.gubitak	Ukup. kapital
Stanje 1.I 2018.	1.000.000	-419.977	250.000	1.527.207	2.357.230
Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu fin.sred.rasp.za prodaju		-5.202			-5.202
Neto dobit/gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha					
Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu				79.423	79.423
Objavljene dividende					
Stanje 31. XII 2016.	1.000.000	-425.179	250.000	1.606.630	2.431.451

Društvo nije evidentiralo odgođena porezna sredstva i obaveze u skladu sa standardom MRS 12 obzirom da imovina fonda odnosno dionice ZIF Naprijed d.d. neće donositi dovoljno prihoda u narednom periodu koji će biti dovoljni za izmirenje odloženih poreznih sredstava.

9. Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima iskazane su u iznosu od 95.441 KM. ,

10. Ostale obaveze

Ostale obaveze iskazane su u iznosu od 50.565 KM, a odnose se na obaveze za učešće u dobiti članova društva sa ograničenom odgovornošću u iznosu od 50.000 KM, naknada za korištenje šuma u iznosu od 329,36 KM, članarina turističkoj zajednici u iznosu od 235,26 KM,

11. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze iskazane su u iznosu od 412.804 KM.

Društvo je zaključilo tri ugovora sa PBS bankom. Prvi ugovor br. 228477 je zaključen 21.12.2017. godine dana u iznosu od 300.000 KM, rok otplate kredita je 12 mjeseci. Obaveza po ovom kreditu na dan 30.06.2018. iznosi 300.000,00KM. Ostala dva kratkoročna kredita zaključena su dana 09.03.2018. god i to ugovor br. 229049 u iznosu od 75.000,00 KM, sa otplatom u 6 jednakih mjesečnih anuiteta, a drugi ugovor br. 229048 u iznosu od 75.000,00 KM, sa jednokratnom otplatom po dospelju, u septembru 2018. godine. Obaveze po ovim kreditima na dan 30.06.2018. iznose 112.803,84 KM.

12. Prihodi

	30.06.2018.
Prihodi od prodaje učinaka	454.051
Prihodi od kamata	1.973
Ostali prihodi i dobici	14.490
Ukupan prihod	470.514

13. Rashodi

Rashodi	30.06.2018.
Troškovi poslovanja	
Utrošene sirovine i materijali	1.378
Utrošena energija i gorivo	5.284
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	2.468
Troškovi plaća	152.061
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	2.821
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	9.168
Troškovi naknada članovima odbora, komisija i sl.	8.097
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	2.638
Troškovi usluga održavanja	23.641
Troškovi zakupa	14.712
Amortizacija	37.799
Troškovi neproizvodnih usluga	63.006
Troškovi premija osiguranja	3.138
Troškovi platnog prometa	2.266
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	3.834
Troškovi poreza, naknada, taksi i dr. dažbina na teret pravnog lica	5.998
Troškovi članskih doprinosa	285
Ostali nematerijalni troškovi	2.402
Rashodi kamata	21.577

Ostali finansijski rashodi	1.252
Ostali rashodi i gubici	18.442

Izdaci po osnovu ličnih primanja radnika (dnevnice za službena putovanja, troškovi prevoza i noćenja na službenom putu, naknade za ishranu u toku rada, troškovi prevoza na posao i sa posla, i ostale pomoći radnicima) isplaćivani su u skladu sa propisima i internim aktima Društva, bez prekoračenja propisanih limita po svim navedenim osnovama.

14. Dobit

	<u>30.06.2018.</u>
Ukupan prihod	470.514
Ukupni rashodi	382.265
Dobit/Gubitak	<u>88.247</u>
Porez na dobit	8.824
Neto dobit	79.423