NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE SA 30.06.2011.

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, Halilovići 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 promjenilo 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 Volks bankom BH d.d. Sarajevo o obavljanju depozitarskih poslova.
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.

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 uporavljanju, prospektom fonda te statutu 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 procjenjenim 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	12,5% - 20%
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 posledica 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 g.
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.

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

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 3.575 KM. Ovo povećanje odnosi se na nabavku opreme u iznosu 3.575 ukupno smanjenje stalnih sredstava u iznosu od 45.700 KM rezultat je potpuni otpis sredstava u roku trajanja i za isti iznos i ispravke vrijednosti.

	Nemat. sredstva	Putnički automobili	Računar. oprema	Stambeni prostor	Namještaj	Zemljište	Ukupno
Nabavna vrijednost							
Stanje 1. I 2011.	5.585	88.534	97.212	1.652.421	10.658	358.434	2.212.844
Nabavka u toku godine			3.575				3.575
Otpis			-1.472				-1.472
Akumulirana amortizacija	(1.689)	(61.140)	(50.154)	(84.663)	(5.608)		(203.255)
Otpis			1.472				1472
Stanje 30. VI 2011	3.896	27.394	50.634	1.567.758	5.050	358.434	2.013.164

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

- Nematerijalna sredstva 20%
- Računarska oprema 20%
- Fotokopir aparat 14,30%
- Oprema za čišćenje i održavanje prostorija 16,50%
- PTT oprema 16,50%
- Kancelarijski namještaj 12,50%
- Građavinski objekti 3,00%

5. Dugoročna ulaganja

Iskazano stanje na poziciji dugoročnih ulaganja u iznosu od 250.304 KM odnosi se na dugoročna ulaganja u vrijednosne papire iskazana po tržišnoj vrijednost na dan 30. VI 2011. godine, što predstavlja 44.927 dionica čija je tržišna vrijednost 3,40 KM po jednoj dionici (Izvještaj Sarajevske berze vrijednosnih papira od 30.06.2011. godine) što iznosi 152.752 KM.i dionice RVP – br. dionica 141 fer vrijednost 14.613 KM.Ulaganja u državne obveznice fer vrijednost nakon usklađenja iznosi 82.939 KM.Odloženo porezno sredstvo iznosi 3.846.

Društvo je steklo dionice u skladu sa Zakonom o društvima za upravljanje fondovima i o investicionim fondovima ("Službene novine FBiH", broj 41/98, 36/99, 36/00 i 44/02).

6. Potraživanja i razgraničenja

Potraživanja od kupaca iskazana su prema Zatvorenom investicijskom fondu sa javnom ponudom "Naprijed" d.d. kojim Društvo upravlja, a po osnovu upravljačke provizije u novcu u iznosu od 324.892 KM.

7. Novčana sredstva

Žiro-račun u KM	30.06.2011.
Volks bank BH d.d. Sarajevo	55.593
Devizni račun Volks bank d.d. Sarajevo	10
Blagajna	4
Ukupno:	55.607

Iskazana stanja gotovine na računima poslovnih banaka odgovaraju dnevnim izvodima sa stanjem na dan 30.VI 2011. godine.

8. Kapital

Kapital Društva nalazi se u stopostotnom vlasništvu pravnog lica MIMS d.o.o. Sarajevo.
Izvršena je ispravka na kontima kapitala za 2008 g i 2009 g.korekcija poreza u skladu sa promjenom računovodstvene politike.

	Upisani kapital	Nerealizovani Dobici/gubici Raspoloživih za prodaju	Rezerve	Dobit	Ukupno kapital
Stanje 31. XII 2009.	1.000.000	-403.195	250.000	1.215.829	2.062.634
Dobitak tekuće godine		-29.203		579.764	550.561
Raspored dobiti Isplata dividende				(100.000)	(100.000)
Stanje 31. XII 2010.	1.000.000	-432.398	250.000	1.695.593	2.513.195
Efekti revalorizacije				53	53
Dobit tekuće godine				164.184	164.184
Raspored dobiti		-34.603			-34.603
Stanje 30. VI 2011.	1.000.000	-467.001	250.000	1.859.777	2.642.829

9. Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima iskazane su u iznosu od 14.219,75 KM.

10. Ostale obaveze

Ostale obaveze iskazane su u iznosu od 1.755,54 KM, a odnose se na obračunate a neisplaćene obaveze za šume i obaveza za obračunati nadzorni odbor za juni 2011.Obaveze za porez na dobit 18.348 KM.

11. Prihodi

	30.06.2011.
Vrijednost pruženih usluga	558.639
Ostali nepomenuti prihodi	5.625
Ukupan prihod	564.264

12. Rashodi

Rashodi

	30.06.2011.
Poslovni rashodi	380.423

Troškovi poslovanja

Materijalni troškovi	9.664
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja	143.142
Troškovi ostalih primanja zaposlenih	28.355
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	11.778
Troškovi proizvodnih usluga	43.486
Amortizacija	44.789
Nematerijalni troškovi	99.209

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.

13. Dobit

	30.06.2011.
Ukupan prihod	564.264
Ukupni rashodi	380.423
Dobit od poslovnih aktivnosti	183.841
Dobit od neprekinutog poslovanja	182.532
Porez na dobit	18.348
Dobit	164.184