

Bosnalijek d.d.

Godišnji finansijski izvještaji

31. decembar 2010.

Sadržaj

Izvještaj Uprave	1
Izjava o odgovornosti Uprave	2
Izvještaj neovisnog revizora dioničarima Bosnalijek d.d.	3
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izvještaj o finansijskoj poziciji	5
Izvještaj o promjenama u kapitalu	6
Izvještaj o gotovinskim tokovima	7
Zabilješke (<i>čine sastavni dio finansijskih izvještaja</i>)	8-35

Izvještaj Uprave

Uprava predstavlja godišnji izvještaj i revidirane finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2010. godine.

Osnovna djelatnost

Bosnalijek d.d. („Društvo”) je dioničko društvo registrirano u Sarajevu, Bosna i Hercegovina. Osnovna djelatnost društva je proizvodnja i prodaja farmaceutskih proizvoda.

Rezultati

Rezultati poslovanja Društva prikazani su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na stranici 4 ovih finansijskih izvještaja.

Uprava

Članovi Uprave tokom godine bili su kako slijedi:

Gosp. Edin Arslanagić, direktor
Gosp. Šefik Handžić, izvršni direktor za finansije
Gosp. Belma Abazović, izvršni direktor za proizvodnju i razvoj, imenovana 01. augusta 2009.
Gosp. Nedim Vilogorac, izvršni direktor za korporativne finansije i komunikaciju, odstupio 2. jula 2010.
Gosp. Nermin Zubčević, izvršni direktor za kvalitet i regulativu, imenovan 01. augusta 2009.

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora tokom godine bili su kako slijedi:

Gosp. Veljko Trivun	predsjedavajući
Gosp. Rifat Klopčić	član
Gosp. Umid Šalaka	član
Gosp. Edin Buljubašić	član
Gosp. Abdulhakin Mohamed Al Misurati	član

Odbor za reviziju

Članovi Odbora za reviziju tokom godine bili su kako slijedi:

Gosp. Željko Kordić, predsjedavajući
Gosp. Sead Sarvan, član
Gosp. Rabija Avduli, član

Edin Arslanagić
Direktor



31. marta 2011. godine

Izjava o odgovornosti Uprave

Uprava je odgovorna za pripremu finansijskih izvještaja za svaku finansijsku godinu, koji daju istinit i fer prikaz finansijskog položaja Društva, rezultata poslovanja i novčanih tokova, u skladu sa važećim računovodstvenim standardima, kao i za vođenje prikladnih računovodstvenih evidencija da bi se omogućila priprema tih finansijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava Društva ima opću odgovornost za poduzimanje svih raspoloživih mjera za očuvanje imovine Društva kao i sprječavanje i otkrivanje prevara ili drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabiranje odgovarajućih računovodstvenih politika koje se podudaraju sa važećim računovodstvenim standardima i koje će se poslije primjenjivati dosljedno; donositi prosudbe i procjene koje su prihvatljive i razumne; i pripremati finansijske izvještaje na principu neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprikladna.

Uprava je odgovorna za podnošenje Nadzornom odboru godišnjeg izvještaja Društva zajedno sa godišnjim finansijskim izvještajima, koje Nadzorni odbor mora odobriti da bi se predali Skupštini dioničara na usvajanje.

Finansijski izvještaji na stranicama od 4 do 35 su odobreni i potpisani od strane Uprave na dan 31. marta 2011. godine u svrhu podnošenja Nadzornom odboru.

Edin Arslanagić
Direktor



Izvještaj neovisnog revizora dioničarima Bosnalijek d.d.

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Bosnalijek d.d. ("Društvo"), koji se sastoji od izvještaja o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2010., izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i izvještaja o novčanom toku za godinu koja je tada završila, te sažetka značajnijih računovodstvenih politika i zabilješki uz finansijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja za takve interne kontrole koje Uprava odredi kao nužne za sastavljanje finansijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare 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. Ovi standardi nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su finansijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

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 materijalno značajnih grešaka u finansijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2010. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

KPMG B-H d.o.o.

Registrovani revizori
Fra Andela Zvizdovića 1
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina



31. marta 2011.

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 koja je završila 31. decembra 2010. godine

	<i>Zabilješka</i>	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Prihodi	6	101.659	109.551
Troškovi prodaje		(38.513)	(38.393)
Bruto dobit		63.146	71.158
Ostali operativni prihod	7	831	634
Administrativni i distributivni troškovi		(46.069)	(50.570)
Troškovi istraživanja i razvoja		(5.438)	(3.482)
Ostali rashodi	8	(6.275)	(5.796)
Rezultat od operativnih aktivnosti		6.195	11.944
Finansijski prihodi	11	243	261
Finansijski rashodi	11	(2.256)	(3.216)
Neto finansijski rashodi	11	(2.013)	(2.955)
Dobit prije poreza		4.182	8.989
Porez na dobit	12	-	-
Dobit za period		4.182	8.989
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		4.182	8.989
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici	32	0,53	1,15

Izvještaj o finansijskoj poziciji

Na dan 31. decembra 2010. godine

	Zabilješka	31. decembar 2010. '000 KM	31. decembar 2009. '000 KM
SREDSTVA			
Netekuća sredstva			
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	81.733	84.477
Nematerijalna sredstva	14	648	1.308
Ulaganja	15	104	12
Kreditni i depoziti	16	847	562
Ukupna netekuća sredstva		83.332	86.359
Tekuća sredstva			
Kreditni i depoziti	16	258	712
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17	61.838	60.115
Zalihe	18	21.465	20.382
Potraživanja za porez na dobit		2.078	2.457
Gotovina i ekvivalenti gotovine	19	7.432	3.439
Ukupno tekuća sredstva		93.071	87.105
Ukupno sredstva		176.403	173.464
KAPITAL I OBAVEZE			
Kapital			
Upisani kapital	20	71.742	71.742
Vlastite dionice	21	(101)	(182)
Dionička premija		3.919	3.912
Rezerve	22	30.331	24.432
Akumulirana dobit		12.183	13.988
Ukupno kapital i rezerve		118.074	113.892
Obaveze			
Netekuće obaveze			
Rezervisanja za primanja uposlenih	24	1.406	953
Rezervisanja	26	150	34
Kreditni i pozajmice	27	3.611	4.384
Ukupne netekuće obaveze		5.167	5.371
Tekuće obaveze			
Rezervisanja za primanja uposlenih	24	114	69
Kreditni i pozajmice	27	21.414	20.580
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	28	22.120	24.248
Finansijske obaveze po derivativima	29	9.514	9.304
Ukupno tekuće obaveze		53.162	54.201
Ukupno obaveze		58.329	59.572
Ukupno kapital i obaveze		176.403	173.464

Izveštaj o promjenama u kapitalu

Za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

	Upisani kapital '000 KM	Vlastite dionice '000 KM	Dionička premija '000 KM	Rezerve '000 KM	Akumulirana dobit '000 KM	Ukupno '000 KM
Na dan 1. januara 2009.	71.742		3.912	19.502	11.938	107.094
Dobit za godinu	-	-	-	-	8.989	8.989
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-		-	-	8.989	8.989
Transakcije sa vlasnicima						
Vlastite dionice (Zabilješka 21)	-	(182)	-	-	182	-
Transfer u rezerve (Zabilješka 22)	-	-	-	4.930	(4.930)	-
Objavljene dividende (Zabilješka 23)	-	-	-	-	(2.191)	(2.191)
	-	(182)	-	4.930	(6.939)	(2.191)
Na dan 31. decembra 2009.	71.742	(182)	3.912	24.432	13.988	113.892
Na dan 1. januara 2010.	71.742	(182)	3.912	24.432	13.988	113.892
Dobit za godinu	-	-	-	-	4.182	4.182
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	4.182	4.182
Transakcije sa vlasnicima						
Vlastite dionice (Zabilješka 21)	-	81	7	-	(88)	-
Transfer u rezerve (Zabilješka 22)	-	-	-	5.899	(5.899)	-
	-	81	7	5.899	(5.987)	-
Na dan 31. decembra 2010.	71.742	(101)	3.919	30.331	12.183	118.074

Izveštaj o gotovinskim tokovima

Za godinu koja je završila 31. decembra 2010. godine

	<i>Zabilješka</i>	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Gotovinski tok od operativnih aktivnosti			
Dobit za godinu		4.182	8.989
Uskladjivanja za:			
Amortizacija i umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	13	8.561	7.848
Neto gubitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		399	1.529
Amortizacija nematerijalnih stalnih sredstava	14	713	1.517
Prihod od kamata	11	(27)	(10)
Rashod od kamata	11	1.551	1.349
Kretanje finansijskih obaveza po derivativima	11	210	1.656
		<hr/>	<hr/>
		15.589	22.878
Promjene u:			
- potraživanjima od kupaca i ostalim potraživanjima		(1.344)	(16.530)
- zalihama		(1.083)	1.960
- obavezama prema dobavljačima i ostalim obavezama		(2.128)	6.260
- rezervacijama i ostalim obavezama		614	216
		<hr/>	<hr/>
Gotovinski tok od operativnih aktivnosti		11.648	14.784
Plaćena kamata		(1.551)	(1.349)
		<hr/>	<hr/>
Neto gotovinski tok od operativnih aktivnosti		10.097	13.435
		<hr/>	<hr/>
Ulagačke aktivnosti			
Povećanje ulaganja	15	(87)	(10)
Nabavka nekretnina, postrojenja i opreme		(6.228)	(11.079)
Nabavka nematerijalnih sredstava		(53)	(739)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		12	55
Primljena kamata		27	10
Povrat datih kredita		707	1.033
Dati krediti		(543)	(699)
		<hr/>	<hr/>
Neto gotovinski tok od ulagačkih aktivnosti		(6.165)	(11.429)
		<hr/>	<hr/>
Finansijske aktivnosti			
Otplata kredita i pozajmica		(7.524)	(17.240)
Povećanje kredita i pozajmica		7.585	18.220
Isplaćene dividende	23	-	(1.598)
		<hr/>	<hr/>
Neto gotovinski tok od finansijskih aktivnosti		61	(618)
		<hr/>	<hr/>
Neto smanjenje gotovine i ekvivalenata gotovine		3.993	1.388
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku perioda		3.439	2.051
		<hr/>	<hr/>
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju perioda	19	7.432	3.439
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

Zabilješke (čine sastavni dio finansijskih izvještaja)

1 Izvještajno Društvo

Bosnalijek d.d. ("Društvo") je dioničko društvo registrovano u Sarajevu u Bosni i Hercegovini. Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja i prodaja farmaceutskih proizvoda. Bosnalijek d.d. je na zvaničnoj kotaciji Sarajevske berze - burze.

2 Osnova za izradu

(a) Izjava o uskladenosti

Finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI").

Finansijski izvještaji su odobreni od Uprave društva 31. marta 2011. godine.

(b) Osnova za vrednovanje

Finansijski izvještaji izrađeni su u skladu s konvencijom historijskog troška ukoliko nije navedeno drugačije.

(c) Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Finansijski izvještaji su pripremljeni u valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilna marka (KM) koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva. Sve finansijske informacije predstavljene u konvertibilnim markama su zaokružene na najbližu hiljadu.

(d) Korištenje prosudbi i procjena

Pripremanje finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave da donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje imaju uticaj na primjenu politika i iznose sredstava, obaveza, prihoda i troškove koji su objavljeni u finansijskim izvještajima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od tih procjena.

Procjene, i uz njih vezane pretpostavke se redovno pregledavaju. Promjene u računovodstvenim procjenama se priznaju u razdoblju u kojem je promjena procjene nastala i u budućem periodu ako promjena ima uticaja na buduće periode.

Posebno, informacije o značajnim procjenama neizvjesnosti i kritičnim prosudbama o primjeni računovodstvenih politika koje imaju značajan uticaj na iznose koji su priznati u finansijskim izvještajima su opisane u *Zabilješci 36*.

3 Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike navedene ispod su primjenjivane dosljedno u svim periodima koji su prezentirani u ovim finansijskim izvještajima.

(a) *Strane valute*

Transakcije u stranim valutama izražene su u funkcionalnoj valuti Društva upotrebom kursne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obaveze denominirane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunate su upotrebom kursa važećeg na taj dan. Dobici ili gubici od kursnih razlika, koji nastaju prilikom izmirenja tih transakcija te dobiti ili gubici nastali prilikom preračuna monetarne imovine i obaveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u bilansu uspjeha.

Nemonetarna imovina i obaveze izražene u stranim valutama koje su iskazane po historijskom trošku, preračunavaju se u funkcionalnu valutu po kursovima stranih valuta važećim na dan utvrđivanja historijske vrijednosti. Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po historijskom trošku strane valute ne preračunavaju se po novim kursovima.

(b) *Finansijski instrumenti*

(i) *Nederivativni finansijski instrumenti*

Nederivativni finansijski instrumenti čine potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, krediti i depoziti, novac i novčani ekvivalenti, zajmovi i krediti kao i obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze.

Nederivativni finansijski instrumenti se početno vrednuju po njihovoj fer vrijednosti, uvećanoj za transakcijske troškove, u slučaju finansijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Nederivativni finansijski instrumenti se naknadno mjere na način koji je niže opisan.

Finansijski instrument se priznaje ukoliko Društvo postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uslovi instrumenta. Finansijska imovina prestaje priznavati ukoliko isteknu ugovorna prava Društva na novčane tokove od finansijske imovine, ili ako Društvo prenese na drugu stranu finansijsku imovinu bez zadržavanja kontrole ili prenese sve rizike i koristi povezane s tom imovinom. Redovna nabavka i prodaja finansijske imovine priznaje se na datum trgovine odnosno na datum kada se Društvo obaveže kupiti ili prodati imovinu. Finansijske obaveze prestaju se priznavati ako je ugovorna obaveza podmirena, ispravljena ili je istekla.

Gotovina i ekvivalenti gotovine obuhvataju gotovinu i depozite po videnju za potrebe pripreme izvještaja o gotovinskim tokovima i bilans stanja.

Način obračuna finansijskih prihoda i rashoda je obuhvaćen u *Zabilješci 3(k)*.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja se mjere po amortiziranom trošku umanjeno za ispravku vrijednosti (vidjeti *Zabilješku 3(f)*).

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze kao i obaveze po kamatonosnim kreditima i pozajmicama vrednuju se po amortiziranom trošku.

(ii) *Derivativni finansijski instrumenti*

Derivativni finansijski instrumenti uključuju opciju ponovne kupovine dionica društva od strane Društva, koja se mjeri po fer vrijednosti, a promjene u fer vrijednosti se priznaju u bilansu uspjeha.

(iii) *Upisani kapital*

Kada se vrši iskup dioničkog kapitala, iznos naknade zajedno sa direktnim troškovima koji su mu pripisani, se priznaje kao umanjeno temeljnog kapitala. Iskupljene dionice se prikazuju kao vlastite dionice i prezentirane su kao umanjeno od ukupnog iznosa temeljnog kapitala.

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(c) *Nekretnine, postrojenja i oprema*

(i) *Priznavanje i vrednovanje*

Nekretnine, postrojenja i oprema prikazani su po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjnje vrijednosti sredstava (pogledati *Zabilješku 3 (f)*).

Trošak uključuje izdatke koji se mogu direktno pripisati sticanju sredstva. Troškovi pozajmljivanja koji nisu direktno vezani za nabavku, izgradnju ili proizvodnju kvalificiranog sredstva priznaju se u bilansu uspjeha koristeći metodu efektivne kamatne stope.

(ii) *Naknadni izdaci*

Trošak zamijene dijela nekretnina, postrojenja i opreme se priznaje kao sredstvo ukoliko je izvjesno da će Društvo imati buduće ekonomske koristi od tog sredstva i da je trošak sredstva moguće pouzdano izmjeriti. Trošak svakodnevnog održavanja nekretnina, postrojenja i opreme priznaje se u bilansu uspjeha kada nastane.

(iii) *Amortizacija*

Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha primjenom linearne metode otpisa tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine. Zemljište se ne amortizira.

Procijenjeni korisni vijek trajanja sredstava je slijedeći:

Zgrade	7 do 33 godina
Postrojenja i oprema	3 do 15 godina

Na datum izvještavanja ponovo se procjenjuje valjanost metode obračuna amortizacije, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti sredstva.

(d) *Nematerijalna sredstva*

(i) *Nematerijalna sredstva*

Nematerijalna sredstva su početno vrednovana po trošku. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna sredstva se vrednuju po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti ako ga ima (pogledati *Zabilješku 3(f)*). Stopa amortizacije koja se koristi za nematerijalna sredstva je zasnovana na korisnom vijeku trajanja nematerijalnih sredstava.

(ii) *Naknadni izdaci*

Naknadni izdaci vezani uz nematerijalnu imovinu, kapitaliziraju se samo kada povećavaju buduću ekonomsku korist pripadajuće imovine. Svi ostali izdaci, uključujući izdatke za interno razvijeni goodwill i brand, prikazani su u bilansu uspjeha kao trošak u razdoblju kada su nastali.

(iii) *Amortizacija*

Amortizacija se izračunava korištenjem linearne metode otpisa i prikazuje u bilansu uspjeha tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine, od datuma kada su sredstva raspoloživa za upotrebu.

Procijenjeni korisni vijek trajanja nematerijalne imovine za tekući i komparativne periode je kako slijedi:

Software	3 godine
Licence	5 godina

Na datum izvještavanja ponovo se procjenjuje valjanost metode obračuna amortizacije, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti sredstava.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(d) Nematerijalna sredstva (nastavak)

(iv) Istraživanje i razvoj

Izdaci za istraživanje, poduzeto s ciljem sticanja novih naučnih i tehničkih znanja i razumijevanja istih, priznaju se u bilansu uspjeha kada su nastali.

Razvojne aktivnosti uključuju planiranje i razvoj novih ili unaprjeđenje postojećih proizvoda i procesa. Troškovi razvoja se kapitaliziraju samo ako mogu biti pouzdano izmjereni, ako su proizvodi i procesi tehnički i komercijalno izvodivi, ako je buduća ekonomska korist izvjesna, i ako Društvo ima neophodne resurse da dovrši razvoj i koristi rezultat nastalog sredstva ili da ga proda. Kapitalizirani troškovi razvoja uključuju troškove materijala, direktnog rada, indirektno troškove koji se direktno mogu pripisati pripremi sredstva za namjeravanu upotrebu. Troškovi pozajmljivanja koji nisu direktno vezani za sticanje, izgradnju ili proizvodnju kvalifikovanih sredstva priznaju se u bilansu uspjeha koristeći metod efektivne kamatne stope. Ostali troškovi razvoja se priznaju u bilansu uspjeha kada su nastali.

Kapitalizirani troškovi razvoja se vrednuju po trošku umanjeno za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

(e) Zalihe

Zalihe se vrednuju po vrijednosti nižoj od troška ili neto prodajne vrijednosti. Zalihe su vrednovane po trošku nabavke, uključuju sve troškove koji su potrebni za dovođenje zaliha u stanje spremno za upotrebu, koristeći metod prosječnog ponderisanog troška.

U slučaju gotovih proizvoda i proizvodnje u toku, trošak uključuje odgovarajući dio općih proizvodnih troškova zasnovan na normalnom kapacitetu poslovanja. Neto prodajna vrijednost je procijenjena prodajna cijena u normalnom toku poslovanja umanjena za procijenjene troškove kompletiranja i prodaje zaliha.

(f) Umanjenje vrijednosti sredstava

Knjigovodstveni iznos imovine Društva, osim zaliha i odgođene poreske imovine pregledava se na svaki datum bilansa stanja kako bi se utvrdilo da li postoji bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Nadoknadivi iznos nematerijalne imovine sa neograničenim vijekom upotrebe i nematerijalne imovine koja još nije u upotrebi procjenjuje se na svaki datum bilanca.

Imovina koja podliježe obračunu amortizacije se pregledava za umanjenje vrijednosti uvijek kada događaji ili promjene u okolnostima indiciraju da knjigovodstvena vrijednost sredstva možda neće biti nadoknadiva.

Imovina koja podliježe obračunu amortizacije se pregledava za umanjenje vrijednosti uvijek kada događaji ili promjene u okolnostima indiciraju da knjigovodstvena vrijednost sredstva možda neće biti nadoknadiva.

Gubitak uslijed umanjenja priznaje se kada knjigovodstveni iznos sredstva ili jedinice koja stvara gotovinu prelazi nadoknadivi iznos. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u bilansu uspjeha.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(f) Umanjenje vrijednosti sredstava (nastavak)

Društvo razmatra dokaze o umanjenju vrijednosti za potraživanja na specifična sredstva i na kolektivnoj razini. Sva pojedinačno značajna potraživanja su procijenjena za specifične vrijednosti. Sva pojedinačno značajna potraživanja čija vrijednost nije posebno umanjena onda se kolektivno procjenjuje zbog umanjenja vrijednosti koja je nastala, ali još uvijek nije identificirana. Potraživanja koja nisu pojedinačno značajna kolektivno se procjenjuje zbog umanjenja vrijednosti potraživanja grupišući zajedno potraživanja sa sličnim karakteristikama rizika. Pri procjeni kolektivnog umanjenja vrijednosti Društvo koristi historijski trend mogućnosti gubitka, vremenski povrata i vrijednosti nastalog gubitka, prilagođen procjeni Uprave o tome da li su trenutni ekonomski i kreditni uslovi takvi da će stvarni gubitci vjerojatno biti veći ili manji nego što sugerira historijski trend.

Za te potrebe testiranja umanjenja vrijednosti, sredstva koja se ne mogu testirati pojedinačno su grupisana zajedno u najmanju jedinicu koja stvara gotovinu koja je u velikoj mjeri neovisna od gotovine drugih sredstava ili skupina sredstava ("jedinica koja stvara gotovinu, ili CGU").

Gubitak usljed umanjenja vrijednosti koji se odnosi na jedinice koje stvaraju gotovinu se alocira prvo da bi smanjio knjigovodstvenu vrijednost goodwill-a alociranog na jedinicu koja stvara gotovinu (ili grupu jedinica), a onda na ostala sredstva u tim jedinicama (ili grupama jedinica) na proporcionalnoj osnovi.

(i) Izračun nadoknadivog iznosa

Nadoknadivi iznos potraživanja Društva koja se vode po amortiziranom trošku utvrđuje se kao sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom (odnosno, efektivnom kamatom stopom izračunatom prilikom početnog vrednovanja te finansijske imovine). Tekuća potraživanja se ne diskontuju.

Nadoknadivi iznos ostale imovine je neto utržiava vrijednost ili vrijednost u upotrebi, ovisno o tome koji je iznos viši. U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih gotovinskih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja reflektira procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizika karakterističnih za tu imovinu. Za imovinu koja ne generira nezavisne gotovinske tokove, nadoknadivi iznos se određuje za jedinicu za stvaranje gotovine u koju sredstvo pripada.

(ii) Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti

Gubitak od umanjenja vrijednosti koji se odnosi na vrijednosne papire koji se drže do dospelja ili na potraživanja koja se iskazuju po amortiziranom trošku ukida se ukoliko se naknadno povećanje nadoknadive vrijednosti može objektivno povezati s događajem nastalim nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat.

Gubitak od umanjenja vrijednosti koji se odnosi na goodwill se ne ukida.

Gubitak od umanjenja vrijednosti koji se odnosi na ostala sredstva ukida se ukoliko postoje indikacije da umanjenje vrijednosti više ne postoji i ukoliko je došlo do promjene u procjenama korištenim pri utvrđivanju nadoknadive vrijednosti.

Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti priznaje se do iznosa koji ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, nakon umanjenja za amortizaciju, da nije priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(g) Rezervisanja

Rezervacije se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obavezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerovatno da će biti potreban odliv resursa radi podmirivanja obaveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obaveze.

Iznosi rezervisanja se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih gotovinskih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i, gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obavezu.

(h) Krediti i pozajmice

Kamatonosni krediti i pozajmice se početno priznaju po fer vrijednosti primljenog novca umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. U budućim razdobljima, kamatonosni krediti i pozajmice se iskazuju po amortizacionom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Svaka razlika između primitaka (umanjeno za transakcijske troškove) i vrijednosti po dospijeću se priznaje u bilansu uspjeha tokom trajanja pozajmice primjenom efektivne kamatne stope.

(i) Primanja uposlenih

(i) Obvezni doprinosi u penzioni fond

Obveze za doprinose u obvezni penzioni fond se uključuju kao trošak u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem se nastali, odnosno u razdoblju u kojem su usluge pružene od strane zaposlenika.

(ii) Otpremnine za penzije

Neto obaveza Društva u odnosu na otpremnine za penzije je iznos budućih koristi koje su zaposlenici zaradili u zamjenu za njihove usluge u tekućem i prethodnim razdobljima, a koje se diskontuju na sadašnju vrijednost. Diskontna stopa je prosječna kamatna stopa Komercijalnih banaka na kredite čiji su rokovi dospjeća približno jednaki rokovima i uslovima obaveza Društva.

(iii) Isplate po osnovu dionica

Društvo dodjeljuje dionice svojim uposlenim u skladu sa lokalnim zakonodavstvom. Fer vrijednost obaveza prema uposlenima u pogledu dodijeljenih dionica koja će biti plaćena u gotovini, priznaje se kao trošak uposlenih uz istovremeno uvećanje obaveze, tokom perioda kada uposleni postaju bezuslovno ovlašteni da budu isplaćeni. Obaveza se procjenjuje na svaki datum izvještavanja i datum izvršenja. Promjene u fer vrijednosti obaveze priznaju se kao troškovi uposlenih u bilansu uspjeha.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(j) *Prihodi*

Prodati proizvodi i usluge

Prihodi od prodaje proizvoda se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja umanjeno za povrate robe, rezervisanja, trgovačke popuste i količinske rabate. Prihodi od prodaje proizvoda se priznaju kada su na kupca preneseni značajni rizici i koristi vlasništva, kada je vjerovatno da će transakcija biti praćena prilivom ekonomske koristi, kada se troškovi i mogući povrati robe mogu pouzdano izmjeriti i kada Društvo ne zadržava uticaj na upravljanje i kontrolu nad prodanom robom.

Prihodi od usluga se priznaju u razdoblju u kojem su usluge izvršene u skladu s postotkom dovršenosti na dan bilansa stanja.

Prihodi od prodaje dobara i usluga su priznati na dan kada su dobra i usluge isporučene i predstavljaju neto fakturisanu vrijednost bez PDV.

(k) *Finansijski prihodi i rashodi*

Finansijski prihodi uključuju prihode od kamata od uloženi sredstva (uključujući i finansijska sredstva spremna za prodaju) i pozitivne promjene u fer vrijednosti finansijskih instrumenata prema fer vrijednosti u bilansu uspjeha. Prihod od kamata priznaju se kada se akumuliraju u bilansu uspjeha, i obračunavaju se koristeći metod efektivne kamatne stope.

Finansijski troškovi uključuju fer vrijednost rashoda od kamata po kreditima, popusta na rezerve i negativnih promjena u fer vrijednosti finansijskih instrumenata kroz bilans uspjeha. Troškovi pozajmice koji se direktno pripisuju akviziciji, izgradnji ili proizvodnji kvalifikovane imovine priznaju se u bilansu uspjeha prema metodi efektivne kamatne stope. A dobitak ili gubitak u stranim valutama se priznaju po bruto osnovi.

(l) *Plaćanja najma*

Plaćanja operativnog najma su priznata u bilansu uspjeha kroz vijek trajanja najma. Primljene olakšice plaćanja najma su priznate kao integralni dio ukupnog troška najma, tokom vijeka trajanja najma.

(m) *Porez na dobit*

Porez na dobit obračunava se temeljem prijavljenih prihoda prema zakonima i propisima Federacije Bosne i Hercegovine.

Porez na dobit sadrži tekući porez i odgođeni porez. Porez na dobit iskazuje se u bilansu uspjeha osim poreza koji se odnosi na stavke unutar glavnice, kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar glavnice.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obavezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan bilansa stanja i sva usklađenja porezne obaveze iz prethodnih razdoblja.

Iznos odgođenog poreza temelji se na očekivanoj realizaciji ili namirenju knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza, korištenjem poreznih stopa koje se primjenjuju ili uglavnom primjenjuju na datum bilansa stanja. Odloženi porez se mjeri prema poreskim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene na privremene razlike kada budu primijenjene, zasnovano na zakonima koji su doneseni ili suštinski doneseni do dana izvještaja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerovatno da će se ostvariti buduća oporeziva dobit dovoljna za korištenje imovine. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerovatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(n) Zarada po dionici

Društvo predstavlja osnovnu i razrijeđenu zaradu po dionici (EPS) za svoje obične dionice. Osnovna zarada po dionici se izračunava dijeljenjem dobiti ili gubitka namijenjenog redovnim dioničarima Društva sa ponderisanim prosječnim brojem dionica tokom perioda. Razrijeđena zarada po dionici se određuje usklađivanjem dobiti ili gubitka namijenjenog redovnim dioničarima i ponderisanog prosječnog broja redovnih dionica, ispravljenog za vlastite dionice za efekte svih potencijalnih razrijeđenih redovnih dionica.

(o) Izvještavanje po segmentu

Segment poslovanja je sastavni dio Društva koja se bavi poslovnim aktivnostima od kojih ostvaruje prihod i troškove, uključujući prihod i troškove vezano za transakcije s bilo kojim drugim sastavnim dijelom Grupe. Rezultat poslovanja segmenta redovno se pregledava od strane izvršnog direktora, kako bi se donijele odluke o alokaciji resursa segmentu i ocijenio njegov rezultat, za koji su dostupni određeni finansijski podaci. Rezultati segmenta koji se izvještavaju izvršnom direktoru sadrže stavke koje se direktno vežu za segment tako i one koje se mogu alocirati na prihvatljiv način. Stavke koje se ne mogu alocirati uglavnom se sastoje od imovine društva (naročito sjedište Društva), troškova glavnog ureda, finansijski troškovi i poreskih sredstava i obaveza. Kapitalni izdaci su suma troškova nastalih za nabavku nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih sredstava isključujući goodwill, nastali tokom perioda.

(p) Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći

Objavljeni novi standardi, izmjene i tumačenja postojećih standarda su važeći za razdoblje koje je završilo 31. decembra 2010. godine, ali nisu bili primijenjeni tokom pripreme ovih finansijskih izvještaja. Uprava vjeruje da novi standardi neće imati značajnog uticaja na finansijske izvještaje Društva.

4 Određivanje fer vrijednosti

Brojne računovodstvene politike Društva zahtijevaju određivanje fer vrijednosti za finansijska i nefinansijska sredstva i obaveze. Fer vrijednosti korištene za vrednovanje i/ili za potrebe objavljivanja su zasnovane na slijedećim metodama. Tamo gdje je primjenjivo, dodatne informacije o pretpostavkama na kojima su se određivale fer vrijednosti su objavljene u zabilješkama vezanim uz to sredstvo ili obavezu.

(i) *Depoziti po viđenju*

Knjigovodstvena vrijednost depozita po viđenju otprilike je jednaka njihovoj fer vrijednosti prvenstveno zbog toga što su ti depoziti najbliži gotovini.

(ii) *Potraživanja od kupaca i obaveze prema dobavljačima*

Tekuća vrijednost potraživanja od kupaca i obaveza prema dobavljačima je približno jednaka njihovoj fer vrijednosti zbog kratkog perioda dospijeca ovih finansijskih instrumenata.

Fer vrijednost dugoročnih potraživanja je procijenjena kao sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova, diskontovanih tržišnom kamatnom stopom na datum izvještavanja kao što je opisano u Zabilješci 17.

Potraživanja od kupaca se procjenjuju na svaki datum bilanca i podliježu ispravci vrijednosti u skladu sa procjenom mogućnosti naplate navedenih iznosa. Svaki kupac se procjenjuje pojedinačno na osnovu ročnosti na datum dospijeca.

(iii) *Nederivativne finansijske obaveze*

Fer vrijednost koja se određuje za potrebe objavljivanja, izračunava se na bazi sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova vezanih za glavicu i kamatu, diskontiranih tržišnom kamatnom stopom na dan izvještavanja.

(iv) *Primanja zaposlenih*

Dugoročne obaveze prema uposlenima određuju se na način da se procijeni koliki će biti broj uposlenih prema kojima će obaveza biti plativa kao i koliki će biti procijenjeni trošak i diskontna stopa.

(v) *Isplate po osnovu dionica*

Društvo dodjeljuje dionice radnicima iz zadržane dobiti. Društvo priznaje ovu transakciju po fer vrijednost tih dionica na dan dodjele. Društvo priznaje trošak uposlenih kao trošak i stvara obavezu po fer vrijednosti svojih dionica na datum bilansa stanja.

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

5 Geografski segmenti

Društvo ima četiri izvještajna operativna segmenta u kojima prodaje svoje proizvode. Proizvodni pogoni nalaze se u Bosni i Hercegovini. U predstavljaju informacija na temelju operativnih segmenata, prihodi po segmentu temelji se na geografskom položaju kupaca. Sredstava segmenata temelje se na geografskoj lokaciji imovine.

	Bosna i Hercegovina		Ex Jugoslavija i Albanija		Istočna Europa i Rusija		Srednji Istok i Afrika		Ukupno	
	2010. '000 KM	2009. '000 KM	2010. '000 KM	2009. '000 KM	2010. '000 KM	2009. '000 KM	2010. '000 KM	2009. '000 KM	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Prihodi	56.119	69.858	13.347	12.246	30.930	25.996	1.263	1.451	101.659	109.551
Troškovi prodaje	(25.162)	(26.746)	(5.070)	(4.519)	(7.506)	(6.798)	(775)	(330)	(38.513)	(38.393)
Bruto dobit	30.957	43.112	8.277	7.727	23.424	19.198	488	1.121	63.146	71.158
Ostali operativni prihod	831	634	-	-	-	-	-	-	831	634
Administrativni i distributivni troškovi	(22.648)	(24.733)	(3.115)	(3.700)	(11.618)	(11.478)	(834)	(1.293)	(38.215)	(41.204)
Amortizacija	(7.276)	(8.888)	(107)	(121)	(461)	(345)	(10)	(12)	(7.854)	(9.366)
Rezultat od operativnih aktivnosti	1.864	10.125	5.055	3.906	11.345	7.375	(356)	(184)	17.908	21.222
Neraspoređeni troškovi										
Troškovi istraživanja i razvoja									(5.438)	(3.482)
Ostali rashodi									(6.275)	(5.796)
Neto finansijski rashodi									(2.013)	(2.955)
Dobit prije poreza po segmentu									4.182	8.989
Sredstva po segmentu	142.119	145.146	12.550	16.119	21.040	11.531	694	668	176.403	173.464
Obaveze po segmentu	58.329	59.572	-	-	-	-	-	-	58.329	59.572

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

6 Prihodi od prodaje

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Domaća prodaja	56.055	69.747
Prodaja u inostranstvu	45.533	38.805
Usluge pružene	71	999
	<hr/>	<hr/>
	101.659	109.551
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

7 Ostali operativni prihod

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Dobit od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	12	55
Otpuštanje rezervacija za sudske sporove	-	100
Ostali prihodi	819	479
	<hr/>	<hr/>
	831	634
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

8 Ostali rashodi

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Rashodi od otpisa zaliha	1.170	1.292
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	1.420	-
Gubici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	411	1.432
Ispravka vrijednosti potraživanja	1.793	301
Rezervisanja za sudske sporove	116	-
Donacije, sponzorstva i stipendije	482	514
Ostali troškovi	883	2.257
	<hr/>	<hr/>
	6.275	5.796
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

9 Troškovi uposlenih

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Plate i ostali troškovi uposlenih	19.420	20.015
Isplate po osnovu dionica (Zabilješka 25)	552	337
Povećanje/(smanjenje) otpremnina	(73)	(7)
	<hr/>	<hr/>
	19.899	20.345
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Na kraju godine Društvo je imalo 633 uposlenika (2009: 621). Troškovi uposlenih uključuju 3.140 hiljada KM (2009: 2.907 hiljada KM) doprinosa uplaćenih u fond za penziono osiguranje.

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

10 Troškovi po prirodi

Slijedeće stavke su alocirane u odgovarajuće troškove po funkciji u bilansu uspjeha:

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Promjene u zalihama gotovih proizvoda i proizvodnje u toku	(1.069)	(988)
Sirovine i repromaterijal	29.395	29.041
Troškovi energije	2.515	2.624
Amortizacija materijalnih i nematerijalnih sredstava	7.854	9.366
Troškovi uposlenih	19.899	20.345
Bonusi i ostala davanja uposlenima	182	130
Troškovi konzultantskih usluga	8.347	7.769
Naknade članovima Nadzornog odbora	109	110
Transportne usluge	881	1.752
Održavanje	1.853	2.320
Troškovi zakupa	514	422
Marketing	7.351	8.241
Troškovi osiguranja	679	588
Bankarski troškovi	680	506
Troškovi reprezentacije	6.651	5.522
Troškovi službenih putovanja	1.236	1.414
Članarine	151	136
Troškovi telefona	1.486	683
Ostali troškovi	1.306	2.464
	<u>90.020</u>	<u>92.445</u>

Ukupni troškovi uposlenih koji su alocirani u troškove prodatih proizvoda za godinu iznose 7.457 hiljade KM (2009: 6.703 hiljada KM).

Ukupni trošak amortizacije koji je alociran u trošak prodatih proizvoda za godinu iznosi 3.534 hiljade KM (2009: 3.525 hiljada KM).

11 Neto finansijski rashodi

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Prihod od kamata	27	10
Ispravka dugoročnih depozita na fer vrijednost	120	130
Bruto dobiti po kursnim razlikama	96	121
Finansijski prihodi	<u>243</u>	<u>261</u>
Rashodi od kamata	(1.551)	(1.349)
Neto povećanje obaveze po derivativima	(210)	(1.656)
Bruto rashodi po kursnim razlikama	(495)	(211)
Finansijski rashodi	<u>(2.256)</u>	<u>(3.216)</u>
Neto finansijski rashodi	<u>(2.013)</u>	<u>(2.955)</u>

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

12 Porez na dobit

Slijedi usklađenje poreza na dobit na efektivne porezne stope:

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Dobit prije poreza	4.182	8.989
Porez na dobit po stopi od 10%	418	899
Porezno nepriznati troškovi	880	506
Porezna olakšica za izvoz	(1.298)	(1.405)
Porez na dobit	-	-
Prosječna efektivna stopa poreza na dobit	0,00%	0,00%

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

13 Nekretnine, postrojenja i oprema

	Zemljište i zgrade '000 KM	Postrojenja i oprema '000 KM	Sredstva u izgradnji '000 KM	Ukupno '000 KM
<i>Nabavna vrijednost</i>				
Na dan 1. januar 2009.	92.259	57.558	2.266	152.083
Povećanja	-	-	11.079	11.079
Otuđenja i otpisi	(2.150)	(1.032)	-	(3.182)
Transferi	600	3.005	(3.605)	-
Na dan 31. decembar 2009.	90.709	59.531	9.740	159.980
Na dan 1. januar 2010.	90.709	59.531	9.740	159.980
Povećanja	-	-	6.228	6.228
Otuđenja i otpisi	(491)	(914)	(1.129)	(2.534)
Transferi	812	6.485	(7.297)	-
Na dan 31. decembar 2010.	91.030	65.102	7.542	163.674
<i>Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti</i>				
Na dan 1. januar 2009.	35.184	34.230	-	69.414
Trošak za godinu	3.642	4.206	-	7.848
Otuđenja i otpisi	(782)	(977)	-	(1.759)
Na dan 31. decembar 2009.	38.044	37.459	-	75.503
Na dan 1. januar 2010.	38.044	37.459	-	75.503
Trošak za godinu	3.182	3.959	-	7.141
Umanjenje vrijednosti sredstava	-	385	-	385
Otuđenja i otpisi	(189)	(899)	-	(1.088)
Na dan 31. decembar 2010.	41.037	40.904	-	81.941
<i>Knjigovodstvena vrijednost</i>				
Na dan 1. januar 2009.	57.075	23.328	2.266	82.669
Na dan 31. decembar 2009.	52.665	22.072	9.740	84.447
Na dan 31. decembar 2010.	49.993	24.198	7.542	81.733

Sredstva u pripremi

Sredstva u pripremi se odnose na pripremne radove (725 hiljada KM), obnovu proizvodnje „Čvrste oralne forme lijekova“ (1.919 hiljade KM), obnovu ostalih građevina (889 hiljada KM), i linije pakovanja (3.096 hiljada KM).

Instrumenti osiguranja

Društvo je založilo nekretnine, postrojenja i opremu neto knjigovodstvene vrijednosti od 26.710 hiljada KM (2009.: 45.449 hiljada KM) kao instrument obezbjeđenja po raznim kreditima (vidjeti Zabilješku 27).

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

14 Nematerijalna sredstva

	Licence '000 KM	Software '000 KM	Sredstva u pripremi '000 KM	Ukupno '000 KM
<i>Nabavna vrijednost</i>				
Na dan 1. januar 2009.	6.225	3.636	269	10.130
Povećanja	-	-	739	739
Otuđenja i otpisi	-	(70)	(143)	(213)
Transferi	476	265	(741)	-
Na dan 31. decembar 2009.	6.701	3.831	124	10.656
Na dan 1. januar 2010.	6.701	3.831	124	10.656
Povećanja	-	-	53	53
Otuđenja, otpisi i ispravke	(203)	(811)	-	(1.014)
Transferi	53	-	(53)	-
Na dan 31. decembar 2010.	6.551	3.020	124	9.695
<i>Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti</i>				
Na dan 1. januar 2009.	4.877	3.006	-	7.883
Trošak za godinu	1.028	489	-	1.517
Otuđenja i otpisi	-	(52)	-	(52)
Na dan 31. decembar 2009.	5.905	3.443	-	9.348
Na dan 1. januar 2010.	5.905	3.443	-	9.348
Trošak za godinu	513	200	-	713
Otuđenja i otpisi	(203)	(811)	-	(1.014)
Na dan 31. decembar 2010.	6.215	2.832	-	9.047
Knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. januar 2009.	1.348	630	269	2.247
Na dan 31. decembar 2009.	796	388	124	1.308
Na dan 31. decembar 2010.	336	188	124	648

Licence uključuju trošak razvoja i licenciranja novih generičkih proizvoda, od kojih se neki trenutno prodaju a ostali su još uvijek u procesu proizvodnje. Društvo namjerava i ima dovoljne resurse da završi razvojni proces proizvoda i dalje prodaje te proizvode.

Nematerijalna sredstva u pripremi odnose se na software u razvoju.

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

15 Ulaganja

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
MF Invest d.o.o. Sarajevo	2	2
ASA Finance d.d. Sarajevo	10	10
Bosfarm d.o.o. Skopje	82	-
Bosnalijek d.o.o. Hrvatska	5	-
Fondacija Tenis	5	-
	<u>104</u>	<u>12</u>

16 Krediti i depoziti

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
<i>Netekući</i>		
Kreditni zaposlenima	6	14
Depozit u Intesa San Paolo banci	479	422
Ostali depoziti i potraživanja	362	126
	<u>847</u>	<u>562</u>
<i>Tekući</i>		
Potraživanja po zajmovima:		
- KTK Visoko d.d.	195	-
- Top Sport d.o.o.	50	-
- Brštanica d.o.o.	-	600
- Medifarm d.o.o.	-	99
Ostali depoziti i potraživanja	13	13
	<u>258</u>	<u>712</u>

Depozit kod banaka koristi se kao instrument osiguranja za kredite odobrene uposlenima Društva, koji dospijeva 2018. godine sa kamatnom stopom 0,5% godišnje. Nominalna vrijednost depozita je 599 hiljada KM (2009: 599 hiljada KM). Zbog niske kamatne stope, Društvo je priznalo depozit po fer vrijednosti korištenjem diskontne stope od 3,98% (2009: 3,98 %).

17 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Potraživanja od kupaca – bruto	62.700	58.738
Potraživanja od kupaca – umanjenje vrijednosti	(3.652)	(2.159)
	<u>59.048</u>	<u>56.579</u>
Unaprijed plaćeni troškovi dobavljačima	2.354	2.545
Avansi za PDV	-	497
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi	436	494
	<u>61.838</u>	<u>60.115</u>

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

18 Zalihe

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Materijal i sirovine	10.243	9.042
Proizvodnja u toku	2.592	1.505
Gotovi proizvodi	8.630	9.835
	<u>21.465</u>	<u>20.382</u>

19 Gotovina i ekvivalenti gotovine

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Gotovina u bankama u KM	3.411	1.972
Gotovina u bankama u stranim valutama	3.863	1.355
Gotovina u blagajni	158	112
	<u>7.432</u>	<u>3.439</u>

20 Upisani kapital

	2010.		2009.	
	Broj dionica	'000 KM	Broj dionica	'000 KM
Obične registrovane dionice po nominalnoj vrijednosti 10 KM po dionici	7.829.987	78.299	7.829.987	78.299
Umanjeno za: IFC opciju konverzije (Zabilješka 29)	(655.729)	(6.557)	(655.729)	(6.557)
	<u>7.147.258</u>	<u>71.742</u>	<u>7.174.258</u>	<u>71.742</u>
Umanjeno za: Vlastite dionice (Zabilješka 21)	(6.447)	(101)	(6.828)	(182)
	<u>7.167.811</u>	<u>71.641</u>	<u>7.167.430</u>	<u>71.560</u>

21 Vlastite dionice

Vlastite dionice su dionice prenesene Društvu od zaposlenika, kako su isti izgubili pravo na ove dionice, a zatim je dio dionica ponovo dodijeljen zaposlenima.

22 Rezerve

Društvo je tokom godine 5.899 hiljada KM prebacilo u zakonske rezerve. U skladu sa Zakonom o privrednim društvima Društvo je obavezno imati zakonske rezerve u visini od 25% upisanog kapitala.

23 Dividende

Na Skupštini Društva održanoj 20. juna 2009. odobrene su dividende u iznosu od 2.191 hiljada KM iz neto dobiti 2008., što predstavlja 0,28 KM po dionici. Neisplaćeni iznos na dan 31. decembar 2010. godine je 338 hiljada KM (2009: 593 hiljade KM). Dodatne dividende nisu bile predložene od strane Uprave do datuma ovog izvještaja.

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

24 Rezervisanja za primanja uposlenih

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
<i>Netekuća</i>		
Otpremnine kod penzionisanja	516	516
Obaveze za isplate po osnovu dionica podmirenih u novcu	890	437
	<hr/>	<hr/>
	1.406	953
	<hr/>	<hr/>
<i>Tekuća</i>		
Obaveze za isplate po osnovu dionica podmirenih u novcu	114	69
	<hr/>	<hr/>
	114	69
	<hr/>	<hr/>

	Otpremnine '000 KM	Po osnovu dionica podmirenih u novcu '000 KM	Ukupno '000 KM
Na dan 1. januara 2010.	516	506	1.022
Rezervisanja napravljena tokom godine	73	552	625
Rezervisanja otpuštena tokom godine	(73)	-	(73)
Isplaćene dionice	-	(54)	(54)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Na dan 31. decembra 2010.	516	1.004	1.520
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

25 Isplate po osnovu dionica

Na osnovu odluke Skupštine dioničara, 28. juna 2008. godine, Društvo je svojim uposlenim iz zadržane dobiti emitovalo 233.731 dionica. Fer vrijednost dionica na datum dodjele je bila 6.249 hiljada KM koje se sastoje od 233.731 dionice po fer vrijednosti 26,74 KM po dionici. Uposleni kojima su dodijeljene dionice imaju pravo na dividendu i pravo glasa na sastancima Skupštine dioničara. Društvo ima obavezu reotkupa ovih dionica od uposlenih ako se ispune slijedeći uslovi: uposleni moraju ostati u radnom odnosu šest godina od dana izdavanja dionica, i uposleni moraju biti u radnom odnosu u Društvu na datum penzionisanja.

Uposleni koji zadovolje ove uslove mogu prodati ove dionice, po ponderisanoj prosječnoj cijeni za period od prethodnih šest mjeseci samo Društvu prilikom ili nakon umirovljenja. Uposleni koji odu u penziju prije perioda od šest godina imaju pravo prodati svoje dionice, po tržišnoj vrijednosti ali samo Društvu. Uposleni koji prestanu raditi uslijed reorganizacije i restrukturiranja prije isteka perioda od šest godina, moraju prodati dionice samo Društvu prije isteka navedenog perioda. Uposleni koji prestanu raditi uslijed neispunjenja radnih dužnosti gube svoje pravo na dionice i dionice se moraju vratiti bez naknade.

Na 31. decembar 2010. Društvo je priznalo trošak u iznosu od 552 hiljade KM (2009: 337 hiljada KM) kao trošak zaposlenih sa odgovarajućim povećanjem obaveza po osnovu isplata po osnovu dionica. Ovo predstavlja dio fer vrijednosti dionica koja akumulira zaposlenicima do 31. decembra 2010. Društvo procjenjuje da 65% zaposlenika koji učestvuju u navedenoj isplati će zadovoljiti sve uslove.

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

26 Rezervisanja

	Sudski sporovi '000 KM
Na dan 1. januara 2010.	34
Rezervisanja napravljena tokom godine	116
Rezervisanja otpuštena tokom godine	-
	<hr/>
Na dan 31. decembra 2010.	150
	<hr/> <hr/>

27 Krediti i pozajmice

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
<i>Netekuće obaveze</i>		
Osigurani bankovni krediti	2.466	4.384
Finansijski leasing	1.145	-
	<hr/>	<hr/>
	3.611	4.384
	<hr/>	<hr/>
<i>Tekuće obaveze</i>		
Osigurani bankovni krediti	21.139	20.580
Finansijski leasing	275	-
	<hr/>	<hr/>
	21.414	20.580
	<hr/>	<hr/>
Ukupno krediti i pozajmice	25.025	24.964
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

27 Krediti i pozajmice (nastavak)

Kamatne stope i uslovi vraćanja kredita na dan 31. decembar 2010. su kako slijedi:

Kredit i pozajmice	Ukupno 2010. '000 KM	1 godina ili manje '000 KM	1-2 godine '000 KM	2-3 godine '000 KM	3-5 godina '000 KM	Više od 5 godina '000 KM
Osigurani						
<i>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</i>						
IFC EUR 7.5 miliona. Euribor +3,514%	-	-	-	-	-	-
UniCredit Bank, EUR 1.023 hiljade, 6 mjeseci Euribor +6%	1.333	666	667	-	-	-
BOR Banka, USD 237 hiljada, Euribor + 6%	308	308	-	-	-	-
<i>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</i>						
BOR Banka, USD 890 hiljada, 7%	1.059	1.059	-	-	-	-
BOR Banka, USD 1.722 hiljade, 7%	2.175	376	404	433	962	-
UniCredit Bank, 6,8%						
Intesa San Paolo banka d.d.. 5,8%	3.000	3.000	-	-	-	-
Intesa San Paolo banka d.d.. 5,8%	2.730	2.730	-	-	-	-
Intesa San Paolo banka d.d.. 5,8%	2.500	2.500	-	-	-	-
Intesa San Paolo banka d.d.. 5,8%	500	500	-	-	-	-
Unicredit Bank d.d., 4,95%	2.000	2.000	-	-	-	-
Unicredit Bank d.d., 4,95%	2.000	2.000	-	-	-	-
Unicredit Bank d.d., 4,95%	2.000	2.000	-	-	-	-
Unicredit Bank d.d., 4,95%	2.000	2.000	-	-	-	-
Bosna Bank International d.d., revolving	2.000	2.000	-	-	-	-
Kredit i pozajmice	23.605	21.139	1.071	433	962	-
Finansijski leasing	1.420	275	310	325	510	-
Ukupno	25.025	21.414	1.381	758	1.472	-

Kredit i su osigurani zalogom nad nekretninama i postrojenjima (vidi Zabilješku 13).

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

28 Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Obaveze prema inostranim dobavljačima	8.612	8.325
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	1.732	3.311
	<hr/>	<hr/>
Obaveze prema dobavljačima	10.344	11.636
Obaveze za plate uposlenima	2.288	3.742
Obaveze za PDV	185	-
Obaveze za dividende	338	593
Ostale obaveze i rezervisani troškovi	8.965	8.277
	<hr/>	<hr/>
	22.120	24.248
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

29 Derivativni finansijski instrumenti

	2010 '000 KM	2009 '000 KM
Početno stanje	9.304	7.648
Neto uvećanje fer vrijednosti obaveza po derivativima	210	1.656
	<hr/>	<hr/>
Krajnje stanje	9.514	9.304
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

IFC ima opciju da proda sve ili dio od 655.729 dionica Bosnalijeka u svako doba u periodu izvršenja opcije, a po cijeni na dan izvršenja u skladu s ugovorom. Period izvršenja opcije je do 15. marta 2012. godine i cijena izvršenja zasnovana je na udjelu vlasništva pomnoženog sa neto prihodom od prodaje prethodne finansijske godine.

30 Operativni najam

Primatelj predmeta najma

Obaveze po ugovorima o operativnom najmu su kako slijedi:

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Manje od 1 godine	459	385
	<hr/>	<hr/>
	459	385
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Društvo unajmljuje nekoliko poslovnih prostora koje koristi za potrebe svojih predstavništava u Rusiji, Ukrajini, Albaniji i Moldaviji. Također najmovi uključuju poslovne prostore u Sarajevu i na Univerzitetu u Sarajevu. Svi ugovori o najmu su na period od godinu dana.

31 Upravljanje finansijskim rizikom

Upravljanje rizicima

Prilikom korištenja finansijskih instrumenta Društvo je izloženo slijedećim finansijskim rizicima:

- Kreditni rizik
- Rizik likvidnosti
- Tržišni rizik

Ova bilješka pruža informacije o izloženosti Društva gore navedenim rizicima, ciljeve Društva, politike te procese mjerenja i upravljanja rizicima kao i upravljanje kapitalom. Detaljnija kvantitativna pojašnjenja su prikazana kroz ove finansijske izvještaje.

(i) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od finansijskog gubitka Društva ukoliko kupac ili druga ugovorna strana finansijskog instrumenta ne ispuni svoje ugovorno pravo. Kreditni rizik je uzrokovan isključivo potraživanjima od kupaca.

(ii) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca za podmirivanje tekućih obveza. Društvo je ubjedenja da nije značajno izloženo riziku likvidnosti.

(iii) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik promjene tržišnih cijena, poput tečaja, kamatnih stopa i kapitala koja utječe na prihod Društva i vrijednost njegovih finansijskih instrumenata. Društvo vjeruje da nije značajno izloženo tržišnom riziku.

Upravljanje kapitalom

Politika Uprave je da održi snažnu kapitalnu osnovu te tako osigura investitore, kreditore i tržišno povjerenje i održi budući razvoj poslovanja. Upravni odbor prati povrat na kapital, koji Društvo definiše kao rezultat iz operativne aktivnosti podijeljen sa ukupnim vlasničkim kapitalom, ne uključujući nepovratne povlaštene dionice i manjinski udio. Upravni odbor također nadgleda nivo dividendi isplaćenih običnim dioničarima.

Koeficijent zaduženosti Društva na kraju izvještajnog perioda je slijedeći:

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Ukupne obaveze	58.329	59.572
Manje: gotovina i novčani ekvivalenti	(7.432)	(3.439)
Neto dug	50.897	56.133
Ukupni kapital	118.074	113.892
Koeficijent zaduženosti na 31. decembar	0.43	0.49

Nije bilo promjene u načinu upravljanja kapitalom tokom godine.

Zabilješke (nastavak)

Bosnaljek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

31 Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

Kreditni rizik

Izloženost kreditnom riziku

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine predstavlja maksimalnu izloženost kreditnom riziku koja na datum izvještavanja iznosi kako slijedi:

	Zabilješka	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Kredit i potraživanja	16,17	62.943	61.389
Gotovina i ekvivalenti gotovine	19	7.432	3.439
		<hr/>	<hr/>
		70.375	64.828
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Maksimalna izloženost kreditnom riziku, na datum izvještavanja, za potraživanja od kupaca prema regijama je:

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Potraživanja od kupaca u zemlji	27.840	30.262
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	31.208	26.317
	<hr/>	<hr/>
	59.048	56.579
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Gubici od umanjenja vrijednosti

Starosna struktura potraživanja na datum izvještavanja je kako slijedi:

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Nije dospjelo	36.897	38.371
Dospjelo 0 - 90 dana	12.293	13.088
Starije od 90 dana	9.858	5.120
	<hr/>	<hr/>
	59.048	56.579
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

31 Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

Promjena u ispravci vrijednosti potraživanja tokom godine su sljedeća:

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Stanje na 1. januar	2.159	1.943
Umanjena vrijednost priznata /(stornirana)	1.493	216
	<hr/>	<hr/>
Stanje na 31. decembar	<u>3.652</u>	<u>2.159</u>

Rizik likvidnosti

U prilogu su ugovorena dospjeća finansijskih obaveza:

31. decembar 2010.	Knjigovod stvena vrijednost '000 KM	Ugovoreni novčani tokovi '000 KM	6 mjeseci ili manje '000 KM	6-12 mjeseci '000 KM	1-2 godine '000 KM	2-5 godina '000 KM	Više od 5 godina '000 KM
Nederivativne finansijske obaveze							
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	10.344	10.344	10.344	-	-	-	-
Kamatonosni kredit i pozajmice	25.025	26.059	17.855	4.146	1.584	2.474	-
Izdate garancije	1.901	1.901	1.800	75	26	-	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
31. decembar 2009.	Knjigovod stvena vrijednost '000 KM	Ugovoreni novčani tokovi '000 KM	6 mjeseci ili manje '000 KM	6-12 mjeseci '000 KM	1-2 godine '000 KM	2-5 godina '000 KM	Više od 5 godina '000 KM
Nederivativne finansijske obaveze							
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	11.636	11.636	11.636	-	-	-	-
Kamatonosni kredit i pozajmice	24.964	26.697	5.815	12.695	4.020	3.456	711
Izdate garancije	1.476	1.795	492	284	258	322	439
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

31 Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

Valutni rizik

Izloženost valutnom riziku

Društvo se izlaže valutnom riziku prilikom prodaje, nabave i na zaduženjima na koja se obračunavaju kamate koji su denominirani u stranoj valuti. Valuta koja najviše izlaže Društvo ovom riziku je Euro. Protiv ovog rizika Društvo nije ekonomski zaštićeno. Izloženost Društva valutnom riziku izraženog u funkcionalnoj valuti je kako slijedi:

	2010.				2009.			
	KM	EUR	USD	Ostalo	KM	EUR	USD	Ostalo
Kredit i depoziti	1.105	-	-	-	1.274	-	-	-
Potraživanja od kupaca	27.840	31.016	192	-	32.010	26.397	331	-
Obaveze prema dobavljačima	(1.732)	(8.128)	(450)	(34)	(3.311)	(8.069)	(224)	(32)
Kamatonosni krediti i pozajmice	(18.730)	(2.753)	(3.542)	-	(13.880)	(7.606)	(3.478)	-
Bruto bilansna izloženost	8.483	20.135	(3.800)	(34)	16.093	10.722	(3.371)	(32)

Sljedeće značajnije promjene tečaja su bile primjenjive tijekom godine:

	Prosječni tečaj		Tečaj na datum bilansa	
	2010.	2009.	2010.	2009.
EUR	1,95583	1,95583	1,95583	1,95583
USD	1,48340	1,40855	1,47276	1,36409

Kamatni rizik

Na dan bilansa profil kamatne stope na finansijske instrumente Društva na koje se obračunavaju kamate je bio kako slijedi:

	2010.	2009.
	'000 KM	'000 KM
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska imovina	1.105	1.274
Finansijske obaveze	(23.384)	(17.358)
	(22.279)	(16.084)
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska imovina	-	-
Finansijska obaveze	(1.641)	(7.606)
	(23.920)	(7.606)

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

31 Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

Fer vrijednost

Fer vrijednost finansijske imovine i obaveza odgovara knjigovodstvenim vrijednostima.

32 Zarade po dionici

Osnovna i razrijeđena zarada po dionici

	2010.	2009.
Dobit poslije oporezivanja u KM	4.182	8.989
Prosječan broj dionica u opticaju	7.823	7.827
Zarada po dionici (u KM)	0,53	1,15

33 Transakcije povezanih stranaka

Primanja Direktora i Izvršnih direktora

Primanja Uprave i Nadzornog odbora tokom godine su bila kako slijedi:

	2010. '000 KM	2009. '000 KM
Bruto plate	825	824
Bonusi	-	640
Ostala davanja	27	29
	852	1.493

34 Potencijalne obaveze

Bankovne garancije

Bankovne garancije u iznosu od 1.180 hiljada KM (2009: 1.850 hiljada KM) odobrene su trećim licima od strane Društva, a 721 hiljada KM (2009: 746 hiljada KM) su obezbijedene državnim institucijama za carinu, zdravstveno osiguranje i drugo.

Poreska inspekcija

U martu 2009. Društvo je bilo predmet poreske inspekcije. Ishod ove inspekcije je da je Društvo obavezno platiti Poreskoj upravi dodatni iznos poreza. Društvo smatra da dodatni iznos poreza u visini od 575 hiljada KM ustanovljen kao rezultat poreske inspekcije, koji se odnosi na period od 2004. do 2008. godine nije opravdan. Kljent nastavlja da bude u žalbenom postupku sa poresnom upravom.

35 Događaji nakon datuma bilansa stanja

Projekat Bjelašnica

Društvo je imalo planove a izgradi veliki turistički kompleks na planini Bjelašica. Na osnovu predaje zahtjeva za dozvole, tokom februara 2011. godine Društvo je obaviješteno da planirani projekat ne može biti realizovan zbog tehničkih problema s postojećim kanalima kanalizacije i kišnih voda. Shodno tome, Društvo je pokrenulo sudski postupak protiv Agencije za Privatizaciju u svrhu poništenja prethodnih obaveza Društva vezano za planirane investicije u ukupnom iznosu od 10 miliona KM. Društvo također planira da povuče garanciju od 470 hiljada KM datu Agenciji za Privatizaciju. Kao rezultat ovoga, Društvo je na dan 31. decembra 2010. godine izvršilo ispravku vrijednosti u iznosu od 1.035 hiljada KM unutar nekretnina, postrojenja i opreme, što se odnosilo na gore opisano ulaganje. Društvo će također pokušati da povrati ovaj iznos putem pravnog postupka protiv Agencije za Privatizaciju.

Potraživanja od kupca iz Ukrajine

Na dan 31. decembra 2010. godine, Društvo je imalo potraživanja od kupca iz Ukrajine knjigovodstvene vrijednosti od 831 hiljade KM. U februaru 2011. godine, naplata ovog potraživanja postala je neizvjesna. Društvo je umanjilo vrijednost preostalih potraživanja u iznosu od 831 hiljade KM na dan 31. decembra 2010. godine.

36 Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Procjene i prosudbe se neprekidno ocjenjuju i baziraju se na osnovu očekivanih budućih događaja za koje se smatra da su razumni pod datim okolnostima.

Računovodstvene procjene koje Društvo primjenjuje u skladu sa svojim računovodstvenim politikama su navedene kako slijedi:

Rezervisanja

Rezervisanja su procijenjena na svaki datum bilansa stanja uzimajući u obzir mogućnost budućeg odljeva ekonomskih koristi i neizvjesnosti koje su vezane za obavezu.

Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca se procjenjuju na svaki datum bilansa stanja i vrši se umanjjenje vrijednosti u skladu sa procjenom vjerovatnoće naplate tih potraživanja. Stanje svakog kupca se procjenjuje pojedinačno na osnovu starosne strukture dospjelih potraživanja, instrumenata obezbjeđenja plaćanja i procjene naplativosti otvorenih stavki potraživanja.

Porez na dobit

Obračun poreza na dobit se radi na osnovu interpretacije važećih poreskih zakonskih odredbi od strane Društva. Obračun poreza na dobit koji je naveden u Prijavi poreza na dobit i poreznom bilansu Društva može biti predmetom pregleda i odobrenja od strane poreskih vlasti.

Fer vrijednost derivatnih instrumenata

Uprava je mišljenja da su rezervacije za derivativne finansijske instrumente primjerena na osnovu dostupnih informacija.

Fer vrijednost isplata po osnovu dionica zaposlenima

Uprava je mišljenja da su rezervacije za isplate po osnovu dionica zaposlenima primjerena na osnovu dostupnih informacija.

Priznavanje prihoda

Društvo je imalo rezerviranja za finansijske i ostale rabate. Takve procjene su zasnovane na analizama postojećih ugovornih obaveza, historijskih trendova i iskustvu Uprave. Uprava vjeruje da su rezerviranja za finansijske i ostale rabate dostatna, temeljem trenutno dostupnih informacija.

Zabilješke (nastavak)

Bosnalijek d.d.
Godišnji finansijski izvještaji
31. decembar 2010.

37 Vlasnička struktura

Vlasnička struktura Društva je kako slijedi:

	31. decembar 2010.		31. decembar 2009.	
	Broj dionica '000	Vlasništvo	Broj dionica '000	Vlasništvo
Federacija Bosne i Hercegovine Svjetska Banka. Washington D.C. (IFC)	1.508	19,26	1.508	19,26
Generalni finansijski komitet Libija	656	8,38	656	8,38
Uposleni	687	8,77	687	8,77
Ostali dioničari	645	8,24	645	8,24
	4.334	55,35	4.334	55,35
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	7.830	100,00%	7.830	100,00%
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Gore navedena vlasnička struktura uključuje vlasnički udio IFC (vidi Zabilješku 20) i dionice dodijeljene zaposlenicima kao dio ugovora o isplati po osnovu dionica u 2008. (vidi Zabilješku 25).