

BOSNALIJEK D.D. SARAJEVO

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI I
MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA**

Za 2020. godinu

REVIK d.o.o. Sarajevo
Member of  **International**

Sarajevo, Branilaca Sarajeva 20
Tel. / Fax: (387) (33) 200 – 383 i 226 – 289
E-mail: revik@bih.net.ba
Opštinski sud u Sarajevu:
065-0-Reg-13-003456, MBS: 65-01-1066-09
Poreski broj: 01075138

Raiffeisen Bank d.d. BH Sarajevo
- 1610000001640087
UniCredit Bank d.d. Mostar
- 3383202250064583
Identifikacijski broj: 4200002790002
Identifikacijski PDV broj: 200002790002

Bosnalijek d.d. Sarajevo

**Finansijski izvještaji za godinu koja je završila
31. decembra 2020.
i Izvještaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ

	<u>Strana</u>
Opšti podaci	3
Odgovornost za finansijske izvještaje	4
Izvještaj nezavisnog revizora	5 – 8
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	9
Izvještaj o finansijskom položaju	10 – 11
Izvještaj o promjenama na kapitalu	12
Izvještaj o gotovinskom toku	13
Napomene uz finansijske izvještaje	14 – 49

Bosnalijek d.d. Sarajevo

OPŠTI PODACI

Društvo je osnovano 1951. godine.

Nakon što je prošlo kroz više organizacionih oblika, 2001. godine Društvo je upisano u sudski registar i kod Komisije za vrijednosne papire FBiH, kao dioničarsko društvo Bosnalijek Sarajevo.

Zadnje sudsko Rješenje o izmjenama podataka, broj: 065-0-Reg-19-002173, kojim su uneseni podaci o upisu liste dioničara, donio je dana 1. jula 2019. godine Opštinski sud u Sarajevu.
MBS: 65-02-0050-11.

Dana 22. marta 2005. godine Društvo je dobilo Uvjerenje o poreznoj registraciji sa identifikacijskim brojem: 4200598340009, a dana 12. novembra 2005. godine Uvjerenje o registraciji obveznika poreza na dodanu vrijednost, broj: 04/5-1/IV-17-1-5684-5780/05.

Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja farmaceutskih preparata.

Broj zaposlenih je 685 (2019. 704).

Nadzorni odbor

Edin Dizdar	Predsjednik
Nedim Rizvanović	Član
Vedad Tuzović	Član
Bernadin Alagić	Član
Mirna Sijerčić	Član

Uprava

Nedim Uzunović	Direktor
Adnan Hadžić	Izvršni direktor za finansije
Mirela Spahić	Izvršni direktor za operacije

Odbor za reviziju

Edis Boloban	Predsjednik
Mirzet Ribić	Član
Haris Jahić	Član

Bosnalijek d.d. Sarajevo

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH ("Službene novine FBiH", br. 83/09), za knjigovodstvo i računovodstvo pravne osobe odgovoran je njegov direktor. Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku finansijsku godinu budu sastavljeni finansijski izvještaji u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena,
- postupanje u skladu sa važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima, i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave:



Nedim Uzunović direktor

Bosnalijek d.d. Sarajevo
SARAJEVO
Jukićeva br. 53

Sarajevo, 19. april 2021. godine

REVIK d.o.o. Sarajevo

Member of



International

Sarajevo, Branilaca Sarajeva 20
Tel. / fax: (387) (33) 200 – 383 i 226 – 289
E-mail: revik@bih.net.ba
Opštinski sud u Sarajevu:
065-0-Reg-13-003456, MBS: 65-01-1066-09
Poreski broj: 01075138

Raiffeisen Bank d.d. BH Sarajevo
- 1610000001640087
UniCredit Bank d.d. Mostar
- 3383202250064583
Identifikacijski broj: 4200002790002
Identifikacijski PDV broj: 200002790002

Izveštaj nezavisnog revizora Dioničarima Bosnalijek d.d. Sarajevo

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih finansijskih izvještaja Bosnalijek d.d. Sarajevo (Društvo), prikazanih na stranicama od 9. do 49., koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2020., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2020., njegovu finansijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su dalje opisane u paragrafu o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Federaciji Bosne i Hercegovine i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Isticanje pitanja

Skrećemo pažnju na Napomenu 13. i 39. u finansijskim izvještajima u kojoj se navodi utjecaj pandemije COVID 19 na poslovno okruženje, poslovanje i finansijske izvještaje Društva. Naše mišljenje nije modifikovano u vezi sa tim pitanjem.

Ključna revizorska pitanja

Ključna revizorska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj procjeni, od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

1. Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje za 2020. godinu se sastoje od prihoda prodaje robe i proizvoda u zemlji i inostranstvu. Prihod je jedna od važnijih mjera kojom se ocjenjuje uspješnost poslovanja društva.

Postoji rizik da su prihodi precijenjeni.

Kao što je prikazano u Napomeni 1. Pregled temeljnih računovodstvenih politika, Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za naknadu. Prihodi se umanjuju za procijenjene povrate od kupaca i rabate.

Prihodi od prodaje proizvoda i robe priznaju se nakon isporuke i prijenosa vlasništva. Prihodi od usluga priznaju se umanjeno za pripadajuće poreze i popuste nakon pružanja usluga u skladu sa stepenom dovršenosti ugovora.

Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju

Naš revizijski pristup je obuhvatio testiranje kontrola kao i primjenu različitih supstantivnih i analitičkih postupaka koji su kako slijedi:

- Provjerili smo dizajn i implementaciju te testirali operativnu efikasnost ključnih kontrola identificiranih kao značajne za naše dokazne postupke u procesu testiranja prihoda.
- Dokaznim postupcima koje smo primijenili, ocijenili smo da su prihodi koji su evidentirani stvarno nastali.
- Ispitivanjem u sklopu dokaznih postupaka ocijenili smo da su kupcima odobreni jedino ugovoreni popusti i količinski rabati.

2. Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto prodajnoj vrijednosti, zavisno o tome šta je niže. Neto prodajna vrijednost predstavlja očekivanu prodajnu cijenu umanjenu za sve očekivane troškove marketinga, prodaje i distribucije.

Za bolje razumijevanje navedenog pogledati napomenu unutar Računovodstvenih politika koja opisuje zalihe.

Na dan 31. decembra 2020. godine zalihe se sastoje od zaliha sirovina i materijala, proizvodnje u toku, gotovih proizvoda i robe. Društvo svake godine preispituje vrijednost zaliha.

Zbog navedenih razloga računovodstveni tretman zaliha je identificiran kao ključno revizorsko pitanje.

Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju

Naše revizorske procedure uključivale su procjenu usklađenosti pristupa u procjeni ispravki s relevantnim standardima finansijskog izvještavanja kao i prisustvovanje popisu zaliha.

Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. decembra 2019. obavio je drugi revizor, koji je u svom izvještaju od 8. maja 2020. godine izrazio nemodifikovano mišljenje.

Odgovornost Uprave i Nadzornog odbora za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentiranje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i za one interne kontrole koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

Nadzorni Odbor odgovoran je za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvještaj nezavisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MReVS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MReVS-ima, stvaramo profesionalne procjene i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

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

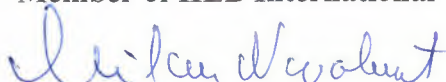
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

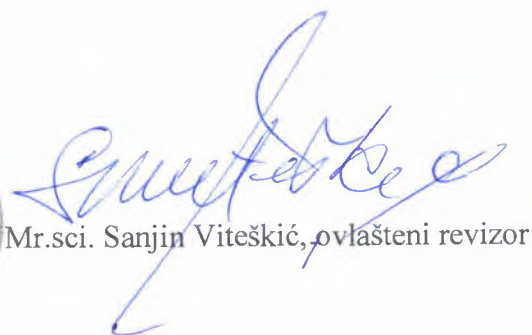
Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem revizorovom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba izvijestiti u našem izvještaju neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice izvještavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog izvještavanja.

REVIK d.o.o. Sarajevo
Member of HLB International


Milan Novokmet, direktor




Mr. sci. Sanjin Viteškić, ovlašteni revizor

Sarajevo, 20. april 2021. godine

Bosnalijek d.d. Sarajevo
(U hiljadama KM)

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
Za godinu završenu 31. decembra 2020.

	Napomena	2020.	2019.
Poslovni prihodi	5	139.113	146.319
Poslovni rashodi	6	(113.846)	(131.581)
Dobit od aktivnosti		25.267	14.738
Prihodi od finansiranja		3.624	6.960
Rashodi od finansiranja		(22.021)	(2.027)
Neto finansijski (rashodi) / prihodi	7	(18.397)	4.933
Ostali prihodi	8	7.733	2.031
Usklađivanje vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana i zaliha	9	(906)	(1.718)
Ostali rashodi	10	(3.259)	(3.528)
Dobit prije oporezivanja		10.438	16.456
Porez na dobit	11	(1.508)	(3.231)
Odgođena porezna imovina	11.1.	(10)	(8)
Neto dobit perioda		8.920	13.217
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)		-	-
Neto sveobuhvatna dobit perioda		8.920	13.217
Osnovna zarada po dionici (u KM)	12	0,98	1,53

Napomene u prilogu od strane 14 do strane 49 su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
(U hiljadama KM)

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
Na dan 31. decembar 2020. godine

	Napomena	2020.	2019.
A K T I V A			
Stalna sredstva			
Nematerijalna stalna sredstva	14	46.153	39.908
Materijalna stalna sredstva	15	127.151	134.150
Imovina sa pravom korištenja	16	1.114	1.952
Ulaganja u zavisna društva	17	2.661	2.661
Ulaganja u pridružena društva	18	3.751	3.781
Depoziti	19	1.661	1.679
Ostala dugoročna potraživanja		170	66
Ukupno stalna sredstva		182.661	184.197
Tekuća sredstva			
Odgođena porezna imovina	11	745	755
Date pozajmice	20	5.888	5.468
Zalihe	21	28.494	28.442
Dati avansi		2.450	2.544
Potraživanja od kupaca	22	100.550	112.938
Ostala potraživanja	23	1.188	1.150
Kratkoročna aktivna razgraničenja		1.316	855
Gotovina u banci i blagajni	24	16.038	3.885
Ukupno tekuća sredstva		156.669	156.037
UKUPNO AKTIVA		339.330	340.234
Vanbilansne knjigovodstvene evidencije	35	745	745

Napomene u prilogu od strane 14 do strane 49 su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
(U hiljadama KM)

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
Na dan 31. decembar 2020. godine
(nastavak)

PASIVA	Napomena	2020.	2019.
Kapital			
Dionički kapital	25	90.377	90.377
Vlastite dionice		(207)	(122)
Dionička premija		8.565	8.561
Rezerve		45.821	45.821
Dobit		45.263	41.594
Ukupno kapital		189.819	186.231
Dugoročne obaveze			
Obaveze po dugoročnim kreditima	26	23.282	39.694
Obaveze po finansijskom najmu	27	222	341
Obaveze po operativnom najmu	28	445	909
Dugoročna rezervisanja	29	27.707	31.760
Ukupno dugoročne obaveze		51.656	72.704
Tekuće obaveze			
Obaveze po kratkoročnim kreditima	30	59.629	44.687
Tekuća dospjeća dugoročnih obaveza	26,27,28	9.747	2.600
Obaveze prema dobavljačima	31	9.279	9.752
Ostale obaveze	32	14.379	15.499
Kratkoročna pasivna razgraničenja	33	3.845	7.757
Kratkoročna rezervisanja	29	976	1.004
Ukupno tekuće obaveze		97.855	81.299
UKUPNO PASIVA		339.330	340.234
Vanbilansne knjigovodstvene evidencije	35	745	745

Napomene u prilogu od strane 14 do strane 49 su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao za i u ime Društva dana 19. aprila 2021. godine:

Nedim Uzunović, direktor



Bosnalijek d.d. Sarajevo
(U hiljadama KM)

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU

Za godinu završenu 31. decembra 2020.

	Dionički kapital	Trezorske dionice	Dionička premija	Rezerve	Dobit	Ukupno kapital
Stanje na dan 1. januara 2019.	90.377	(350)	8.545	45.821	33.953	178.346
Neto dobit za 2019.	-	-	-	-	13.217	13.217
Preraspodjela dobiti	-	228	16	-	(244)	-
Objavljene dividende	-	-	-	-	(5.332)	(5.332)
Stanje na dan 31. decembra 2019.	90.377	(122)	8.561	45.821	41.594	186.231
Stanje na dan 1. januara 2020.	90.377	(122)	8.561	45.821	41.594	186.231
Neto dobit za 2020.	-	-	-	-	8.920	8.920
Preraspodjela dobiti	-	(85)	4	-	(4)	(85)
Objavljene dividende *	-	-	-	-	(5.247)	(5.247)
Stanje na dan 31. decembra 2020.	90.377	(207)	8.565	45.821	45.263	189.819

* Na osnovu Odluke 3118/20 od 7. jula 2020. godine.

Napomene u prilogu od strane 14 do strane 49 su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
(U hiljadama KM)

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKOM TOKU
Za godinu završenu 31. decembra 2020.

	2020.
Gotovinski tok iz poslovnih aktivnosti:	
Neto dobit perioda	8.920
Amortizacija	12.639
Smanjenje odgođene porezne imovine	10
Povećanje datih pozajmica	(420)
Povećanje zaliha	(52)
Smanjenje datih avansa	94
Smanjenje potraživanja od kupaca	12.388
Povećanje ostalih potraživanja	(38)
Povećanje kratkoročnih aktivnih razgraničenja	(461)
Smanjenje obaveza prema dobavljačima	(473)
Smanjenje ostalih obaveza	(1.120)
Smanjenje kratkoročnih pasivnih razgraničenja	(3.912)
Smanjenje kratkoročnih rezervisanja	(28)
Neto gotovinski tok iz poslovnih aktivnosti	27.547
Gotovinski tok iz aktivnosti ulaganja:	
Nabavke nematerijalnih stalnih sredstava	(9.184)
Nabavke materijalnih stalnih sredstava	(19.171)
Povećanje imovine s pravom korištenja	(272)
Realizovani avansi	17.380
Rashodovanje nematerijalnih i materijalnih stalnih sredstava (neto)	200
Smanjenje ulaganja u pridružena društva	30
Smanjenje depozita	18
Povećanje ostalih dugoročnih potraživanja	(104)
Neto gotovinski tok iz aktivnosti ulaganja	(11.103)
Gotovinski tok iz finansijskih aktivnosti:	
Neto promjene na kapitalu	(5.332)
Povećanje obaveza po kratkoročnim kreditima	14.942
Povećanje tekućih dospjeća dugoročnih obaveza	7.147
Smanjenje obaveza po dugoročnim kreditima	(16.412)
Smanjenje obaveza po finansijskom najmu	(119)
Smanjenje obaveza po operativnom najmu	(464)
Smanjenje dugoročnih rezervisanja	(4.053)
Neto gotovinski tok iz finansijskih aktivnosti	(4.291)
Povećanje gotovine u banci i blagajni	12.153
Početno stanje gotovine u banci i blagajni	3.885
Konačno stanje gotovine u banci i blagajni	16.038

Napomene u prilogu od strane 14 do strane 49 su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

**NAPOMENA 1. OSNOVA ZA PREZENTACIJU I PREGLED TEMELJNIH
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Izveštaj o usklađenosti

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Zakonski okvir finansijskog izvještavanja uključuje Zakon o računovodstvu i reviziji u FBiH („Službene novine FBiH“, broj 83/09) i računovodstvene standarde koji se primjenjuju u FBiH, a koji su objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika u FBiH (na osnovu ovlaštenja Komisije za računovodstvo i reviziju BiH, broj 81/06) i koji su primjenjivi za finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

Vremenska neograničenost poslovanja

Finansijski izvještaji su sačinjeni pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja što podrazumijeva da će Društvo biti sposobno realizovati potraživanja i podmiriti obaveze u normalnom toku poslovanja.

Osnova sastavljanja izvještaja

Ovi finansijski izvještaji pripremljeni su po načelu historijskog troška. Historijski trošak se uglavnom temelji na fer vrijednosti naknade date u zamjenu za imovinu. Fer vrijednost je cijena koja bi se dobila za prodaju ili bi bila plaćena za prijenos obaveza u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum mjerenja, bez obzira na to je li ta cijena direktno uočljiva ili procijenjena koristeći drugu tehniku procjene vrijednosti. U procjeni fer vrijednosti imovine ili obaveza, Društvo uzima u obzir karakteristike imovine ili obaveza kada bi učesnici na tržištu uzeli u obzir ove karakteristike kod određivanja cijene imovine ili obaveza na datum mjerenja. Fer vrijednost za mjerenje i/ili za svrhu objavljivanja u ovim finansijskim izvještajima je određena na takvoj osnovi, osim za leasing transakcije koje su u djelokrugu MRS 17 i za mjerenja koja imaju neke sličnosti u fer vrijednosti, ali nisu fer vrijednosti, kao što su neto utrživa vrijednost prema MRS 2 ili vrijednost u upotrebi prema MRS 36.

Osim toga za potrebe finansijskog izvještavanja, pokazatelji fer vrijednosti su podijeljeni na nivoe 1, 2 ili 3 na temelju stepena do kojeg je vrednovanje fer vrijednosti moguće posmatrati i prema značaju vrednovanja fer vrijednosti u cijelosti, kako slijedi:

- Nivo 1 ulazni podaci su kotirane cijene (nekorigovane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obaveze kojima Društvo može pristupiti na datum mjerenja, pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima;
- Nivo 2 ulazni podaci, osim onih kotiranih cijena koje su uključene u Nivo 1, koji su uočljivi za imovinu ili obaveze, bilo direktno ili indirektno; i
- Nivo 3 ulazni podaci su neuočljivi ulazni podaci za imovinu ili obaveze.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)

Finansijski izvještaji prezentirani su u konvertibilnim markama, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Društvu. Konvertibilna marka (KM) je fiksno vezana za Euro (1 EUR = 1,95583 KM). U odnosu na USD, kurs KM na dan 31. decembra 2020. godine iznosio je 1,592566 (2019. 1,747994). Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u FBiH zahtijeva od Uprave korištenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu računovodstvenih politika, te objavljene iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Stvarni rezultati mogu biti različiti od tih procjena.

Procjene i povezane pretpostavke redovno se pregledaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u periodu u kojem su procjene promijenjene, te eventualno budućim periodima, ako utiču i na njih.

Informacije o područjima sa značajnom neizvjesnošću u procjenama i kritičnim prosuđivanjima u primjeni računovodstvenih politika, koje imaju najznačajniji uticaj na iznose objavljene u ovim finansijskim izvještajima, objavljene su u Napomeni 3.

Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje usluga se priznaje po izvršenju, a u skladu sa MSFI 15.

Subjekt treba obračunati ugovor s kupcem koji je u djelokrugu ovog Standarda samo onda kada su ispunjeni svi kriteriji navedeni u nastavku:

- (a) strane u ugovoru su odobrile ugovor (pismeno, usmeno, ili u skladu sa drugom uobičajenom poslovnom praksom) i obvezale su se da će izvršiti svoje odnosne obveze;
- (b) subjekt može identificirati prava svake strane u pogledu robe ili usluga koje se prenose;
- (c) subjekt može identificirati uslove plaćanja za robu ili usluge koje se prenose;
- (d) ugovor je komercijalnog sadržaja (odnosno, očekuje se da će, kao rezultat ugovora, doći do promjene rizika, vremenskog okvira ili iznosa budućih novčanih tokova subjekta); i
- (e) subjekt će vjerovatno naplatiti naknadu na koju će imati pravo u zamjenu za robe ili usluge koje će se prenijeti kupcu. Prilikom ocjenjivanja vjerovatnosti naplate određenog iznosa naknade, subjekt treba uzeti u obzir samo sposobnost i namjeru kupca da plati taj iznos naknade po dospeljeću. Iznos naknade na koji će subjekt imati pravo može biti niži od cijene navedene u ugovoru ako je naknada promjenjiva zato što subjekt može kupcu ponuditi popust na cijenu.

Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za naknadu. Prihodi se umanjuju za procijenjene povrate od kupaca i rabate.

Prihodi od prodaje proizvoda i robe priznaju se nakon isporuke i prijenosa vlasništva. Prihodi od usluga, priznaju se umanjeno za pripadajuće poreze i popuste nakon pružanja usluga u skladu sa stepenom dovršenosti ugovora.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)

Troškovi posuđivanja

Troškovi posuđivanja koji se mogu direktno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi kvalifikovanog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme kako bi bilo spremno za svoju namjeravanu upotrebu ili prodaju, uključuju se u trošak nabavke toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu upotrebu ili prodaju.

Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava do početka njihovog trošenja na kvalifikovano sredstvo oduzimaju se od troškova posuđivanja koji su prihvatljivi za kapitalizaciju. Svi drugi troškovi posuđivanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem su nastali.

Najmovi

Društvo kao najmoprimac

Društvo procjenjuje da li je ugovor predstavlja najam ili sadrži najam, na početku ugovora. Društvo priznaje imovinu s pravom korištenja i odgovarajuću obavezu po najmu u odnosu na sve aranžmane u kojima je najmoprimac, osim kratkoročnih najмова (definisanih kao najmovi s rokom najma od 12 mjeseci ili manje) te najмова imovine male vrijednosti (poput tableta i osobnih računara, sitnog uredskog namještaja i telefona). Za ove najmove, Društvo priznaje plaćanja najma kao operativni trošak linearno tokom trajanja najma, osim ako druga systemska osnova nije reprezentativnija vremenskom obrascu u kojem se troše ekonomske koristi od imovine pod najmom.

Obaveza po najmu se prvobitno mjeri sadašnjom vrijednošću plaćanja najma koje se ne isplaćuje na datum početka, diskontuje se primjenom stope implicitne u najmu. Ako se ta stopa ne može lako utvrditi, najmoprimac koristi svoju inkrementalnu stopu.

Plaćanja najma uključena u mjerenje obaveze po najmu uključuju:

- Fiksna plaćanja najma (uključujući suštinski fiksna plaćanja), umanjena za sve poticaje za najam;
- Varijabilna plaćanja najma koje ovise o indeksu ili stopi, inicijalno mjerene indeksom ili stopom na dan početka;
- Iznos za koji se očekuje da će ga najmoprimac platiti prema garancijama zaostale vrijednosti;
- Cijena izvršenja opcija kupovine, ako je najmoprimac razumno siguran da će iskoristiti opcije;
- i
- Plaćanje penala za raskid najma, ako trajanje najma odražava korištenje mogućnosti za raskid najma.

Obaveza po najmu naknadno se mjeri povećanjem knjigovodstvene vrijednosti koja odražava kamate na obaveze po najmu (primjenom metode efektivne kamate) i smanjenjem knjigovodstvene vrijednosti koja odražava izvršena plaćanja najma.

Društvo preispituje obavezu po najmu (i vrši odgovarajuće usklađivanje odgovarajuće imovine s pravom korištenja) kad god:

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)

- Trajanje najma se promijenilo ili je došlo do značajnog događaja ili promjena okolnosti koje rezultiraju promjenom procjene ostvarivanja opcije kupovine, u tom slučaju obaveza po najmu se ponovo mjeri diskontovanjem revidiranih plaćanja najma korištenjem revidirane diskontne stope.
- Plaćanja najma mijenjaju se zbog promjena indeksa ili stope ili promjene očekivane isplate ispod garantovane preostale vrijednosti, u kojim slučajevima obaveza po najmu se ponovo mjeri diskontovanjem revidiranih plaćanja najma koristeći nepromijenjenu diskontnu stopu (osim ako se promjene najma ne nastaju zbog promjene promjenjive kamatne stope, u kojem se slučaju koristi revidirana diskontna stopa).
- Ugovor o najmu se modifikuje, a izmjena najma ne obračunava se kao zasebni najam, u kojem se slučaju obaveza po najmu ponovno mjeri na osnovu trajanja najma modifikovanog najma, diskontovanjem revidiranih plaćanja najma, korištenjem revidirane diskontne stope na snazi na datum izmjene.

Društvo nije izvršilo nikakve takve prilagodbe tokom prikazanih perioda.

Imovina s pravom korištenja uključuje početno mjerenje odgovarajuće obaveze po najmu, plaćanja najma izvršenih na dan ili prije početka, umanjeno za sve primljene poticaje za najam i sve početne direktne troškove. Naknadno se mjere po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Kad god Društvo ima obavezu troškova za demontiranje i uklanjanje imovine pod najmom, vraćanje mjesta na kojem se nalazi ili vraćanje predmetne imovine u stanje koje zahtijevaju uslovi i odredbe najma, rezervisanje se priznaje i mjeri prema MRS 37. U mjeri u kojoj se troškovi odnose na imovinu s pravom korištenja, troškovi su uključeni u odgovarajuću imovinu s pravom korištenja, osim ako su ti troškovi nastali za proizvodnju zaliha.

Imovina s pravom korištenja amortizuje se kroz kraće trajanje najma i vijek trajanja imovine. Ako najam prenosi vlasništvo nad osnovnom imovinom ili trošak imovine s pravom korištenja odražava da Društvo očekuje da će iskoristiti mogućnost kupovine, povezana imovina s pravom korištenja amortizuje se tokom korisnog vijeka osnovne imovine. Amortizacija počinje na dan početka najma.

Društvo primjenjuje MRS 36 kako bi utvrdilo je li imovina s pravom korištenja umanjena i vodi bilo koji utvrđeni gubitak od umanjenja vrijednosti kako je opisano u politici „Materijalna i nematerijalna imovina“.

Promjenjive najamnine koje ne ovise o indeksu ili stopi nisu uključene u mjerenje obaveze po najmu i imovine s pravom korištenja. Povezana plaćanja priznaju se kao trošak u periodu u kojem se dogodi događaj ili uslov koji pokreće te isplate i uključuju se u „Trošak najamnine“ u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Kao praktičnu olakšicu, MSFI 16 dopušta najmoprimcu da ne razdvaja komponente koje ne predstavljaju najam, već umjesto toga uzima u obzir bilo koji ugovor o najmu i povezane komponente koje ne predstavljaju najam kao jedan aranžman. Društvo nije koristilo ovu praktičnu olakšicu. Za ugovore koji sadrže komponentu najma i jednu ili više dodatnih komponenti najma ili komponenti koje ne predstavljaju najam, Društvo alocira naknadu u ugovoru svakoj komponenti najma na osnovu relativne samostalne cijene komponente najma i ukupne samostalne cijene komponenti bez koje ne predstavljaju najam.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)

Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u konvertibilnim markama (KM) početno se knjiže preračunavanjem po važećem kursu na datum transakcije. Monetarna imovina i obaveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum izvještajnog perioda primjenom važećeg kursa Centralne banke Bosne i Hercegovine na taj dan. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u izvještaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti perioda.

Naknade zaposlenim

U ime svojih zaposlenika, Društvo plaća porez na dohodak, kao i doprinose za penziono, invalidsko, zdravstveno i osiguranje od nezaposlenosti, na i iz plate, koji se obračunavaju po zakonskim stopama tokom godine na bruto platu. Društvo plaća navedeni porez i doprinose u korist institucija Federacije Bosne i Hercegovine, na federalnom i kantonalnom nivou.

Nadalje, topli obrok, prevoz i regres su plaćeni u skladu sa domaćim zakonskim propisima. Ovi troškovi su prikazani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem su nastali troškovi plata.

Otpremnine prilikom odlaska u penziju

U skladu sa lokalnim zakonom i internim pravilnikom o radu, Društvo je obavezno isplaćivati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini od minimalno 3 prosječne plate u Federaciji Bosne i Hercegovine u periodu koji prethodi datumu penzionisanja, prema posljednjim podacima objavljenim iz Zavoda za statistiku FBiH. Društvo nema drugih planova u vezi isplate svojim zaposlenima ili Upravi poslije datuma penzionisanja u Bosni i Hercegovini.

Društvo knjiži troškove otpremnina za odlazak u penziju u trenutku njihovog dospijea.

Sporazumi o plaćanju temeljenom na dionicama

Društvo dodjeljuje dionice zaposlenima u skladu sa lokalnim propisima. Fer vrijednost obaveza prema zaposlenima u odnosu na dodijeljene dionice koje će se podmiriti u gotovini je priznata kao trošak zaposlenih zajedno sa povećanjem obaveza tokom perioda kada je zaposlenik bezuvjetno stekao pravo na isplatu dividende. Obaveza se ponovo preispituje na datum izvještajnog perioda i na datum izvršenja. Promjene u fer vrijednosti obaveza su priznate kao trošak zaposlenih u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Oporezivanje

Poreski rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće poreske obaveze i odgođenih poreza.

Tekući porez na dobit

Tekuća poreska obaveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti perioda iskazanoj u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje nikada nisu oporezive ni odbitne.

Tekuća poreska obaveza Društva izračunava se primjenom poreskih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum izvještajnog perioda.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)

Odgođeni porez na dobit

Odgođeni porez jeste iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obaveza ili povrat na osnovu razlike između knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obaveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće poreske osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilansne obaveze. Odgođene porezne obaveze općeniti se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj se vjeruje da će oporeziva dobiti biti raspoloživa.

Knjigovodstveni iznos odgođenog poreskog sredstva procjenjuje se na svaki datum izvještajnog perioda i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostupan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela iznosa poreskog sredstva. Odgođeni porez obračunava se po poreskim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u periodu u kojem će doći do podmirenja obaveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist izvještaja o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, u kojem slučaju se i odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala.

Odgođena poreska imovina i obaveze se prebijaju kada se odnose na poreze na dobit nametnute od strane iste poreske vlasti i ako Društvo može i ima namjeru podmiriti poreze na neto osnovi.

Nematerijalna stalna sredstva

Nematerijalna imovina određenog vijeka upotrebe se vrednuje po trošku nabavke umanjenom za ispravku vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava linearnom metodom tokom procijenjenog vijeka upotrebe. Procijenjeni vijek upotrebe i metoda amortizacije se preispituju na kraju svakog izvještajnog perioda.

U izračunu amortizacije se koristi sljedeći vijek upotrebe:

Kapitalizirani razvoj	5 godina
Patenti	5 godina
Zaštitni znakovi	5 godina
Licence	5 godina

Dobici i gubici nastali na osnovu rashodovanja ili otuđenja nematerijalne imovine iskazuju se u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem su nastali.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema početno se vrednuju po trošku nabavke umanjenom za ispravku vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. Troškovi značajnih investicijskih održavanja i zamjene se kapitaliziraju.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)

Imovina u izgradnji, koje se grade u svrhu pružanja usluga ili administrativne svrhe, iskazane su po trošku nabavke umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja. Trošak nabavke uključuje i profesionalne naknade, te, za kvalificirana sredstva, troškove pozajmljivanja kapitalizirane u skladu sa računovodstvenom politikom Društva. Takva imovina se reklasifikuju na odgovarajuće kategorije nekretnina, postrojenja i opreme nakon što je dovršena i spremna za namjeravanu upotrebu.

Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu. Amortizacija se obračunava na temelju procijenjenog vijeka upotrebe sredstva, koristeći linearnu metodu kako slijedi:

	<u>Procijenjeni vijek upotrebe</u>	<u>Stopa</u>
Zgrade	7 do 33 godina	3% - 14,3%
Postrojenja, oprema i software	3 do 15 godina	6,7% - 33,3%

Dobici i gubici nastali na osnovu rashodovanja ili otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme iskazuju se u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem su nastali.

Umanjenje

Na svaki datum izvještajnog perioda Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svojih nekretnina, postrojenja i opreme da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u upotrebi, zavisno o tome koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procijenjeni nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)

Ulaganja u zavisna društva

Zavisno društvo je subjekt koji je pod kontrolu Društva. Društvo kontrolu nad zavisnim društvom zasniva kada je izložena promjenjivim prinosima, ili ima pravo na iste, po osnovu sudjelovanja u subjektu i mogućnostima da utiče na te prinose posredstvom moći nad zavisnim društvom.

Ulaganja u zavisna društva su u ovim finansijskim izvještajima prikazana po trošku stjecanja, umanjena za umanjenje vrijednosti individualne investicije, ukoliko je to potrebno.

Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo društvo je subjekt, uključujući i neuspostavljeni subjekt kao što je partnerstvo, u kojem Društvo ima značajan uticaj, ali koji nije ni zavisno društvo, niti zajedničko ulaganje. Značajan uticaj je moć sudjelovanja u odlukama o finansijskim i poslovnim politikama subjekta koji je predmet ulaganja, ali nije i kontrola, niti zajednička kontrola nad tim politikama.

Ulaganja u pridružena društva su u ovim finansijskim izvještajima prikazana po trošku sticanja, umanjena za umanjenje vrijednosti individualne investicije, ukoliko je to potrebno.

Gotovina u banci i blagajni

Gotovina obuhvaća gotovinu u blagajni i stanja na računima kod banaka, kao i oročene depozite sa dospjećem do tri mjeseca.

Rezervisanja

Društvo priznaje rezervisanje ako ima sadašnju obavezu koja je nastala temeljem prošlih događaja, ako postoji vjerovatnoća da će za podmirenje obaveze biti potreban odliv resursa. Uprava Društva određuje iznos rezervisanja na temelju najbolje moguće procjene troškova koji će nastati podmirenjem obaveze.

Iznos priznat kao rezervisanje je najbolja procjena naknade koja je potrebna za podmirenje sadašnje obaveze na datum izvještajnog perioda, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti obaveza. Gdje su rezervisanja mjerena pomoću novčanih tokova koji se procjenjuju za podmirenje sadašnjih obaveza, njihov knjigovodstveni iznos je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova. Rezervisanja se ukidaju samo za one troškove za koje je rezervisanje izvorno priznato. Ako odliv ekonomskih koristi za podmirenje obaveza više nije vjerojatan, rezervisanje se ukida.

Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto prodajnoj vrijednosti, zavisno o tome šta je niže. Trošak obuhvata fakturnu cijenu robe i direktne troškove rada i sve režijske / indirektne troškove povezane s dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderisanog troška. Neto prodajna vrijednost predstavlja očekivanu prodajnu cijenu umanjenu za sve očekivane troškove marketinga, prodaje i distribucije.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)

Finansijski instrumenti

Finansijska imovina i finansijske obaveze se priznaju kada Društvo postane ugovorna strana u ugovoru vezanom za finansijski instrument. Finansijska imovina i obaveze se priznaju u skladu sa Međunarodnim standardom finansijskog izvještavanja 9 (MSFI 9).

MSFI 9 Finansijski instrumenti (MSFI 9) je razvio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) kako bi zamijenio MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje (MRS 39).

Ključne razlike između MSFI-ja 9 i MRS-a 39 sažete su u nastavku:

Klasifikacija i mjerenje finansijske imovine

Klasifikacija i mjerenje finansijske imovine prema MSFI 9 zamjenjuje model zasnovan na pravilima u MRS-u 39 pristupom koji zasniva klasifikaciju i mjerenje na poslovnom modelu subjekta i na novčane tokove povezane sa svakim finansijskim sredstvom.

To je dovelo do:

Ukidanja kategorija „drži se do dospjeća“, „zajmovi i potraživanja“ i „raspoloživo za prodaju“. Umjesto toga, MSFI 9 uvodi dvije kategorije: „amortizovani trošak“ i „fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit“ da upotpuni „fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“.

Ukidanja zahtjeva za odvojenim obračunavanjem ugrađenih derivativa u finansijskoj imovini. Međutim, koncept ugrađenih derivativa finansijskih instrumenata je zadržan za finansijske obaveze i za nefinansijsku imovinu.

Uklanjanje ograničenog izuzetka za mjerenje nekotiranih vlasničkih ulaganja po trošku, a ne po fer vrijednosti, u rijetkim slučajevima u kojima je raspon razumnih mjerenja fer vrijednosti značajan i vjerovatnosti različitih procjena ne mogu se razumno procijeniti.

Na snazi od 1. januara 2018. godine, u skladu s MSFI 9, zajmovi i potraživanja se grupišu u skupine kreditnog rizika. Za ove grupe rizika izračunava se stopa neispunjavanja obaveza (default), koja se zasniva na historijskim vrijednostima za te rizične skupine.

Zajmovi, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja mogu se pripisati poslovnom modelu „držanje za naplatu“, budući da se imovina drži radi naplate ugovorenih novčanih tokova. Kao rezultat toga, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja mjere se po amortizovanom trošku.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja obično ne sadrže materijalne komponente financiranja jer takva imovina najčešće dospijeva u kratkom roku. Dakle, potraživanja se sastoje samo od jednog novčanog toka, tj. plaćanje glavnice, budući da je komponenta kamatne stope nula. Kao rezultat toga, potraživanja zadovoljavaju kriterij karakteristika ugovornog novčanog toka.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja raspoređuju se na različite skupine kreditnog rizika, budući da se struktura kupaca međusobno razlikuje na osnovu poslovnih aktivnosti ili se može alocirati na različita geografska tržišta (Napomena 4.).

Klasifikacija i mjerenje finansijskih obaveza

Zahtjevi MRS-a 39 uglavnom su nepromijenjeni, pri čemu se instrumenti koji se drže radi trgovanja mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, a većina ostalih se mjeri po amortizovanom trošku. Međutim, u ključnoj promjeni za one finansijske obaveze označene po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, MSFI 9 uvodi zahtjev da se većina promjena u fer vrijednosti koje se odnose na kreditni rizik subjekta priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a ne u bilansu uspjeha.

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Umanjenje vrijednosti prema MSFI 9 postavlja novi model umanjenja vrijednosti zasnovan na „očekivanom gubitku“ koji zamjenjuje model nastalog gubitka u MRS-u 39 i primjenjuje se na:

- Finansijsku imovinu koja se mjeri po amortizovanom trošku;
- Dužnička ulaganja koja se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit; i
- Određene preuzete kreditne obaveze i ugovore o finansijskim garancijama.

Prema modelu „očekivanog gubitka“ u MSFI-ju 9, kreditni događaj (ili „okidač“ umanjenja vrijednosti) više se ne mora dogoditi prije priznavanja kreditnih gubitaka. Društvo će sada uvijek priznavati (najmanje) 12-mjesečne očekivane kreditne gubitke u bilansu uspjeha. Očekivani gubici za vijek trajanja priznaju se na imovini za koju postoji značajan porast kreditnog rizika nakon početnog priznavanja.

Za potraživanja od kupaca i druge ugovore o imovini koji ne sadrže značajnu finansijsku komponentu primjenjuje se pojednostavljeni pristup. Pojednostavljenim pristupom izračunavaju se očekivani kreditni gubici tokom vijeka trajanja.

Izračun očekivanih kreditnih gubitaka prema pojednostavljenom pristupu provodi se primjenom sljedećih koraka:

- Kategorizacija potraživanja na grupe koje imaju sličan procijenjeni rizik,
- Određivanje perioda za koji se prikupljaju istorijski podaci o postocima kreditnih gubitaka,
- Određivanje historijskih podataka o postocima kreditnih gubitaka po kategorijama i danima prekoračenja plaćanja,
- Uvažavanje makro-ekonomskih faktora i drugih posebnih okolnosti koji utiču na procjenu očekivanih kreditnih gubitaka i prilagođavanje procjene,
- Izračun očekivanih kreditnih gubitaka primjenom procijenjenih stopa.

Prilikom procjene očekivanih kreditnih gubitaka Društvo procjenjuje da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od trenutka kada je finansijska imovina nastala.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)

Kod finansijske imovine za koju je procijenjeno da nije došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika primjenjuje se sljedeći izračun:

- očekivani kreditni gubici u periodu od 12 mjeseci,
- prihod od kamata se računa na bruto knjigovodstvenu vrijednost (vrijednost bez smanjenja umanjena vrijednosti).

Kod finansijske imovine za koju je procijenjeno da je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika ali ne postoje objektivni dokazi o umanjenu vrijednosti primjenjuje se sljedeći izračun:

- očekivani kreditni gubici za vrijeme vijeka trajanja imovine,
- prihod od kamata se računa na bruto knjigovodstvenu vrijednost (vrijednost bez smanjenja umanjena vrijednosti).

Kod finansijske imovine za koju postoje objektivni dokazi umanjena vrijednosti primjenjuje se sljedeći izračun:

- očekivani kreditni gubici za vrijeme vijeka trajanja imovine,
- prihod od kamata se računa na neto knjigovodstvenu vrijednost (vrijednost sa smanjenjem za umanjene vrijednosti).

Prestanak priznavanja finansijske imovine i finansijskih obaveza

Društvo će prestati priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu; ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt.

Društvo prestaje priznavati finansijsku obavezu onda, i samo onda, kada su obaveze Društva prestale, otkazane ili ističu. Društvo je u procesu primjene navedenog standarda.

Kapital i rezerve

Dionički kapital

Dionički kapital obuhvata uplaćene redovne dionice i izražava se u KM po nominalnoj vrijednosti.

Trezorske dionice

Kada Društvo kupuje svoje dionice, plaćena naknada se oduzima od ukupnog dioničkog kapitala u obliku trezorskih dionica, dok one ne budu poništene. Kada se ovakve dionice naknadno prodaju ili se ponovno izdaju, primljena naknada neto od transakcijskih troškova, se uključuje u izdani dionički kapital.

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve se formiraju izdvajanjem najmanje 10% ostvarene dobiti, iskazane u godišnjem izvještaju, sve dok ne dosegnu minimalan iznos od 25% dioničkog kapitala Društva.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)

Zarada po dionici

Društvo objavljuje osnovnu i razrijeđenu zaradu po dionici.

Osnovna zarada po dionici računa se dijeljenjem dobiti ili gubitka tekućeg perioda namijenjenih redovnim dioničarima Društva ponderisanim prosječnim brojem redovnih dionica u opticaju tokom perioda.

NAPOMENA 2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDARDA

2.1. Novi standardi i izmjene i dopune postojećih standarda koji su objavljeni, a nisu usvojeni

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja, sljedeći novi standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja su objavljeni, ali nisu još na snazi:

- MSFI 17: „Ugovori o osiguranju“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2021.),
- Izmjene MSFI 3: „Poslovna spajanja“ – Definicija poslovanja (na snazi za poslovna spajanja za koja je datum akvizicije na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog koji počinje na ili nakon 1. januara 2020. i na akvizicije imovine koje se događaju na dan ili nakon početka tog perioda),
- Izmjene i dopune MSFI 9 „Finansijski instrumenti“, MRS 39 „Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Objavljivanje“ – Reforma referentne kamatne stope (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2020.),
- Izmjene MSFI 10: „Konsolidovani finansijski izvještaji“ i MRS 28: „Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate“ – Prodaja ili kompenzacija imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog poduhvata i dalje izmjene i dopune (stupanje na snagu odgođeno na neodređeni period dok se ne zaključi istraživački projekt o metodi udjela),
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ i MRS 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“ – Definicija materijala (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2020.),
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ – Klasifikacija obaveza na kratkoročne i dugoročne (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2022.),
- Izmjene Referenci na konceptualni okvir u standardima MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2019.).

Društvo je izabralo da ne usvoji ove nove standarde, izmjene postojećih standarda i nova tumačenja prije nego oni stupe na snagu. Društvo predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena postojećih standarda i novih tumačenja neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Društvo u periodu inicijalne primjene.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)

**NAPOMENA 3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE
I KLJUČNI IZVORI PROCJENE NEIZVJESNOSTI**

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Napomeni 1., Uprava Društva donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utiču na iznose imovine i obaveza, koji se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjem i ostalim relevantnim faktorima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period, ili u periodu izmjene i budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode.

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Sljedeće su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum izvještajnog perioda, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme, i nematerijalne imovine

Kao što je opisano u Napomeni 1., Društvo pregleda procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme, i nematerijalne imovine na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Rezervisanja za sudske sporove

Iznos priznat kao rezervisanje za sudske sporove je najbolja procjena naknade potrebne za podmirenje sadašnje obaveze na datum izvještajnog perioda, kada je veća vjerovatnost da će se obaveze izmiriti nego da neće.

Umanjenje vrijednosti potraživanja

Uprava Društva priznaje umanjenje vrijednosti za sumnjiva potraživanja na bazi procijenjenih gubitaka koji rezultiraju iz nemogućnosti dužnika da izmire svoje obaveze. Pri vrednovanju adekvatnosti ispravke vrijednosti za sumnjiva potraživanja, Uprava Društva svoju procjenu bazira na starosnoj strukturi potraživanja i otpisima iz prethodnih perioda.

Otpremnine prilikom odlaska u penziju

Sadašnja vrijednost obaveza za otpremnine prilikom odlaska u penziju zavisi od brojnih faktora koji se određuju na aktuarskoj osnovi korištenjem brojnih pretpostavki. Promjene u ovim pretpostavkama mogu imati uticaja na knjigovodstvenu vrijednost obaveza.

Pretpostavke korištene pri određivanju iznosa neto rashoda (prihoda) za otpremnine prilikom odlaska u penziju, uključuju diskontnu stopu. Društvo određuje odgovarajuću diskontnu stopu na kraju svake godine (2020. 2,69 % i 2019. 2,93%), što predstavlja kamatnu stopu koja treba da bude primijenjena prilikom određivanja sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih isplata za koje se očekuje da će biti potrebne u cilju izmirenja obaveza za penzije. Prilikom određivanja odgovarajuće diskontne stope, Društvo uzima u razmatranje kamatne stope za dugoročne depozite kod banaka.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)

Ostale ključne pretpostavke za otpremnine prilikom odlaska u penziju se djelimično baziraju na postojećim tržišnim uslovima.

Priznavanje prihoda i rabata

Društvo je napravilo rezervisanja za finansijske i ostale rabate. Ova rezervisanja se baziraju na analizi obaveza po ugovoru, istorijskog trgovačkog i upravljačkog iskustva. Uprava je mišljenja da su rezervisanja za finansijske i ostale rabate primjerena na temelju raspoloživih informacija.

Umanjenje vrijednosti zaliha rezervnih dijelova

Uprava Društva priznala je umanjenje vrijednosti zaliha rezervnih dijelova na bazi procjene njihove iskoristivosti, kao i starosnoj strukturi zaliha. Društvo je izvršilo umanjenje vrijednosti rezervnih dijelova po stopama kako slijedi:

- umanjenje 25% za rezervne dijelove koji nisu imali kretanja više od 2 godine,
- umanjenje 50% za rezervne dijelove koji nisu imali kretanja više od 3 godine,
- umanjenje 75% za rezervne dijelove koji nisu imali kretanja više od 4 godine,
- umanjenje 100% za rezervne dijelove koji nisu imali kretanja više od 5 godina.

NAPOMENA 4. INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Društvo posluje u četiri osnovna geografska segmenta:

- Bosna i Hercegovina;
- Regija Adriatic;
- Regija Euroazija;
- Srednji istok i Afrika.

Za potrebe upravljanja, Društvo je trenutno organizovano u gore navedena geografska područja, te su ta područja osnova po kojoj Društvo izvještava o svojim primarnim segmentima.

Prihodi Društva od vanjskih kupaca i međusegmentni prihodi, kao i izvještaji o finansijskom položaju prema geografskoj lokaciji koji predstavlja izvještajne segmente se nalaze detaljno u nastavku:

Prihodi za godinu koja je završila 31. decembra 2019. po segmentima

	Bosna i Hercegovina	Regija Adriatic	Regija Euroazija	Srednji Istok i Afrika	Ukupno
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	37.508	9.781	95.505	1.543	144.337

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

Izveštaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2019. godine po segmentima

	Bosna i Hercegovina	Regija Adriatic	Regija Euroazija	Srednji Istok i Afrika	Ukupno
Dugoročna imovina	180.617	1.127	2.387	-	184.131
Kratkoročna imovina	71.441	4.103	80.559	-	156.103
Ukupno imovina	252.058	5.230	82.946	-	340.234
Ukupno obaveze	143.994	4.331	5.678	-	154.003
Neto imovina	108.064	899	77.268	-	186.231

Prihodi za godinu koja je završila 31. decembra 2020. po segmentima

	Bosna i Hercegovina	Regija Adriatic	Regija Euroazija	Bliski istok, Afrika i Turska	EU	Ukupno
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	40.673	11.101	83.271	786	476	136.307
Ukupno prihodi	40.673	11.101	83.271	786	476	136.307

Izveštaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2020. godine po segmentima

	Bosna i Hercegovina	Regija Adriatic	Regija Euroazija	Bliski istok, Afrika i Turska	EU	Ukupno
Dugoročna imovina	181.370	1.181	1.721	3	0	184.275
Kratkoročna imovina	72.892	8.063	73.940	130	255	155.280
Ukupno imovina	254.262	9.244	75.661	133	255	339.555
Ukupno obaveze	146.394	1.587	905	850	0	149.736
Neto imovina	107.868	7.657	74.757	-717	255	189.819

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

NAPOMENA 5. PRIHODI OD PRODAJE

	2020.	2019.
Prodana roba	419	508
Prodaja učinaka u zemlji	40.252	36.883
Prodaja učinaka u inostranstvu	95.635	106.836
Ostali poslovni prihodi	2.807	2.092
Ukupno	139.113	146.319

NAPOMENA 6. POSLOVNI RASHODI

	2020.	2019.
Nabavna vrijednost prodate robe	313	335
Materijalni troškovi (vidi Napomenu 6.1.)	31.063	30.219
Plate i ostala primanja (vidi Napomenu 6.2.)	38.467	41.051
Troškovi proizvodnih usluga (vidi Napomenu 6.3.)	21.125	28.588
Amortizacija	12.639	10.877
Rezervisanja za zaposlene	914	945
Rezervisanja za sudske sporove i štetne ugovore	45	8.662
Nematerijalni troškovi (vidi Napomenu 6.4.)	10.586	14.028
Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	(1.306)	(3.124)
Ukupno	113.846	131.581

6.1. Materijalni troškovi

	2020.	2019.
Materijal	25.893	24.592
Energija	3.634	3.847
Rezervni djelovi i sitan inventar	1.536	1.780
Ukupno materijalni troškovi (vidi Napomenu 6.)	31.063	30.219

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

6.2. Plate i ostala primanja

	2020.	2019.
Plate	25.261	26.027
Putni troškovi	414	1.362
Ostala primanja zaposlenih	4.027	3.904
Ugovori o djelu	8.765	9.758
Ukupno plate i ostala primanja (vidi Napomenu 6.)	38.467	41.051

6.3. Proizvodne usluge

	2020.	2019.
Transport	2.320	1.967
Održavanje	2.300	2.115
Sajmovi i reklame	16.213	23.587
Ostale proizvodne usluge	292	919
Ukupno proizvodne usluge (vidi Napomenu 6.)	21.125	28.588

6.4. Nematerijalni troškovi

	2020.	2019.
Intelektualne usluge	2.626	4.090
Ostale neproizvodne usluge	2.818	2.403
Reprezentacija	1.560	3.626
Osiguranje	1.608	1.575
Ostali nematerijalni troškovi	1.974	2.334
Ukupno nematerijalni troškovi (vidi Napomenu 6.)	10.586	14.028

NAPOMENA 7. NETO FINANSIJSKI (RASHODI) / PRIHODI

	2020.	2019.
<u>Prihodi od finansiranja:</u>		
Finansijski prihodi sa povezanim licima	77	60
Kamate	147	186
Pozitivne kursne razlike	3.389	6.582
Ostali finansijski prihodi	11	132
	3.624	6.960

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

Rashodi od finansiranja:

Kamate	(1.855)	(1.615)
Negativne kursne razlike	(20.166)	(387)
Ostali finansijski rashodi	-	(25)
	<u>(22.021)</u>	<u>(2.027)</u>

Neto finansijski (rashodi) / prihodi	<u>(18.397)</u>	<u>4.933</u>
---	------------------------	---------------------

NAPOMENA 8. OSTALI PRIHODI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Naplaćena otpisana potraživanja	377	895
Rezervisanja za zaposlene	945	808
Prihodi od ukidanja rezervisanja	6.035	-
Ostali prihodi	<u>376</u>	<u>328</u>
Ukupno	<u>7.733</u>	<u>2.031</u>

NAPOMENA 9. USKLADIVANJE VRIJEDNOSTI DUGOROČNIH FINANSIJSKIH PLASMANA I ZALIHA

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Umanjenje vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana	-	825
Umanjenje vrijednosti zaliha (vidi Napomenu 11.)	<u>906</u>	<u>893</u>
Ukupno	<u>906</u>	<u>1.718</u>

NAPOMENA 10. OSTALI RASHODI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Otpis zaliha	1.309	509
Donacije	335	442
Nepriзнati rashodi	982	680
Rashodi iz ranijih godina	295	745
Ostali rashodi	<u>338</u>	<u>1.152</u>
Ukupno	<u>3.259</u>	<u>3.528</u>

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

NAPOMENA 11. POREZ NA DOBIT

	2020.	2019.
Dobit poslovne godine	10.438	16.456
Rashodi koji se ne priznaju u poreskom bilansu:		
- Porez po odbitku	268	220
- Usklađivanje vrijednosti zaliha (vidi Napomenu 9.)	906	893
- Reprezentacija	357	1.589
- Rezervisanja	9.088	17.559
- Ranije nepriznata rezervisanja	(8.599)	(7.074)
- Nepriznati rashodi	-	825
- Nedokumentirani i rugi rashodi	2.566	1.813
- Ostalo	55	29
Oporeziva dobit	15.079	32.310
Obračunati porez na dobit	1.508	3.231

11.1. Promjene u odgođenoj poreznoj imovini

	2020.	2019.
Stanje na početku godine	755	763
Smanjenje za odgođeni porezni period	(10)	(8)
Stanje na kraju godine	745	755

NAPOMENA 12. OSNOVNA ZARADA PO DIONICI

	2020.	2019.
Neto dobit (u KM)	8.920.684	13.217.202
Ponderisani prosječan broj redovnih dionica za izračunavanje dobiti po dionici	9.021.500	8.621.700
Zarada po osnovnoj i razvodnjenoj dionici (u KM)	0,98	1,53

NAPOMENA 13. UTICAJ KORONA VIRUSA (COVID-19) NA POSLOVANJE DRUŠTVA

Početkom 2020. godine, korona virus (COVID-19) je zahvatio Bosnu i Hercegovinu. Vlast u Bosni i Hercegovini je poduzela niz aktivnosti radi sprječavanja proširenja zaraze među stanovnicima i proglasila vanredno stanje. Aktivnosti se odnose na redukciju u kretanju stanovništva, zatvaranje određenih ugostiteljskih objekata i drugih kompanija gdje se vrši okupljanje kupaca. Navedenim je značajno usporena ekonomska aktivnost u zemlji. Uprava nema saznanja kako će se pandemija virusa odraziti na poslovanje Društva u budućnosti.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

NAPOMENA 14. NEMATERIJALNA STALNA SREDSTVA

14.1. Nematerijalna stalna sredstva na dan 31. decembra 2019. godine

	Licence	Softwer	Registracija lijekova	Ulaganja u tuđu imovinu	Sredstva u pripremi	Ukupno
<u>Nabavna vrijednost</u>						
Na dan 1. januara 2019.	10.226	4.060	1.496	61	26.427	42.270
Nabavke	-	-	-	-	10.712	10.712
Prenos sa sred. u pripremi	647	3.216	1.070	-	(4.933)	-
Rashodovanje	(117)	(2)	(17)	-	-	(136)
Na dan 31. decembra 2019.	10.756	7.274	2.549	61	32.206	52.846
<u>Ispravka vrijednosti</u>						
Na dan 1. januara 2019.	7.585	3.005	635	28	-	11.253
Amortizacija za 2019.	745	497	449	13	-	1.704
Rashodovanje	-	(3)	(16)	-	-	(19)
Na dan 31. decembra 2019.	8.330	3.499	1.068	41	-	12.938
<u>Sadašnja vrijednost</u>						
Na dan 31. decembra 2018.	2.641	1.055	861	33	26.427	31.017
Na dan 31. decembra 2019.	2.426	3.775	1.481	20	32.206	39.908

14.2. Nematerijalna stalna sredstva na dan 31. decembra 2020. godine

	Licence	Softwer	Registracija lijekova	Ulaganja u tuđu imovinu	Sredstva u pripremi	Ukupno
<u>Nabavna vrijednost</u>						
Na dan 1. januara 2020.	10.756	7.274	2.549	61	32.206	52.846
Nabavke	-	-	-	-	9.184	9.184
Prenos sa sred. u pripremi	93	3.888	496	-	(4.477)	-
Rashodovanje	-	(155)	(8)	(1)	-	(164)
Na dan 31. decembra 2020.	10.849	11.007	3.037	60	36.913	61.866
<u>Ispravka vrijednosti</u>						
Na dan 1. januara 2020.	8.330	3.499	1.068	41	-	12.938
Amortizacija za 2020.	836	1.594	491	12	-	2.933
Rashodovanje	-	(155)	(3)	-	-	(158)
Na dan 31. decembra 2020.	9.166	4.938	1.556	53	-	15.713
<u>Sadašnja vrijednost</u>						
Na dan 31. decembra 2019.	2.426	3.775	1.481	20	32.206	39.908
Na dan 31. decembra 2020.	1.683	6.069	1.481	7	36.913	46.153

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

NAPOMENA 15. MATERIJALNA STALNA SREDSTVA

15.1. Materijalna stalna sredstva na dan 31. decembra 2019. godine

	Zemljište i građevine	Oprema	Sredstva u pripremi	Avansi	Ukupno
<u>Nabavna vrijednost</u>					
Na dan 1. januara 2019.	109.357	86.555	55.009	1.096	252.017
Nabavke	-	-	6.380	2.659	9.039
Prenos sa sredst. u pripremi	25	2.440	(2.465)	-	-
Rashodovanje	(142)	(3.025)	-	-	(3.167)
Realizovani avansi	-	-	-	(1.723)	(1.723)
Na dan 31. decembra 2019.	109.240	85.970	58.924	2.032	256.166
<u>Ispravka vrijednosti</u>					
Na dan 1. januara 2019.	52.412	64.001	-	-	116.413
Amortizacija za 2019.	3.261	5.177	-	-	8.438
Rashodovanje	(134)	(2.701)	-	-	(2.835)
Na dan 31. decembra 2019.	55.539	66.477	-	-	122.016
<u>Sadašnja vrijednost</u>					
Na dan 31. decembra 2018.	56.945	22.554	55.009	1.096	135.604
Na dan 31. decembra 2019.	53.701	19.493	58.924	2.032	134.150

15.2. Materijalna stalna sredstva na dan 31. decembra 2020. godine

	Zemljište i građevine	Oprema	Sredstva u pripremi	Avansi	Ukupno
<u>Nabavna vrijednost</u>					
Na dan 1. januara 2020.	109.240	85.970	58.924	2.032	256.166
Nabavke	-	-	3.167	16.004	19.171
Prenos sa sredst. u pripremi	28.126	30.965	(59.091)	-	-
Rashodovanje	(225)	(1.746)	-	-	(1.971)
Realizovani avansi	-	-	-	(17.380)	(17.380)
Na dan 31. decembra 2020.	137.141	115.189	3.000	656	255.986
<u>Ispravka vrijednosti</u>					
Na dan 1. januara 2020.	55.539	66.477	-	-	122.016
Amortizacija za 2020.	3.396	5.200	-	-	8.596
Rashodovanje	(145)	(1.632)	-	-	(1.777)
Na dan 31. decembra 2020.	58.790	70.045	-	-	128.835
<u>Sadašnja vrijednost</u>					
Na dan 31. decembra 2019.	53.701	19.493	58.924	2.032	134.150
Na dan 31. decembra 2020.	78.351	45.144	3.000	656	127.151

15.3. Založna prava na materijalna stalna sredstva

Društvo je založilo materijalna stalna sredstva u neto knjigovodstvenoj vrijednosti od približno 82.042.000 KM (2019. 82.691.000 KM).

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

NAPOMENA 16. IMOVINA SA PRAVOM KORIŠTENJA

16.1. Imovina sa pravom korištenja na dan 31. decembra 2019. godine

	Nekretnine	Vozila	Ukupno
<u>Nabavna vrijednost</u>			
Na dan 1. januara 2019.	819	85	904
Povećanje	-	1.783	1.783
Na dan 31. decembra 2019.	819	1.868	2.687
<u>Akumulirana amortizacija</u>			
Na dan 1. januara 2019.	-	-	-
Amortizacija perioda	410	325	735
Na dan 31. decembra 2019.	410	325	735
<u>Sadašnja vrijednost</u>			
Na dan 31. decembra 2019.	409	1.543	1.952

16.2. Imovina sa pravom korištenja na dan 31. decembra 2020. Godine

	Nekretnine	Vozila	Ukupno
<u>Nabavna vrijednost</u>			
Na dan 1. januara 2020.	819	1.868	2.687
Povećanje	77	195	272
Smanjenje	(6)	(85)	(91)
Na dan 31. decembra 2020.	890	1.978	2.868
<u>Akumulirana amortizacija</u>			
Na dan 1. januara 2020.	410	325	735
Amortizacija perioda	435	675	1.110
Smanjenje	(6)	(85)	(91)
Na dan 31. decembra 2020.	839	915	1.754
<u>Sadašnja vrijednost</u>			
Na dan 31. decembra 2019.	409	1.543	1.952
Na dan 31. decembra 2020.	51	1.063	1.114

NAPOMENA 17. ULAGANJA U ZAVISNA DRUŠTVA

	Vlasništvo	2020.	2019.
<u>Farmaceutska industrija</u>			
BL Pharma Deutschland GmbH	100 %	2.009	2.009
Bosnalijek d.o.o. Moskva	100 %	1.056	1.056
Bosnalijek d.o.o. Beograd	100 %	213	213
Bosnalijek DOEL Skoplje	100 %	203	203
Bosnalijek d.o.o. Hrvatska	100 %	5	5
		3.486	3.486
Minus: Umanjenje vrijednosti		(825)	(825)
Ukupno		2.661	2.661

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

Vrijednosno usklađenje se odnosi na Bosnalijek d.o.o. Beograd u iznosu od 213.000 KM i Bosnalijek d.o.o. Moskva u iznosu od 612.000 KM.

17.1. Finansijske informacije o zavisnim društvima na dan 31. decembra 2019. godine

	Ukupna imovina	Registr. kapital	Ukupni kapital	Prihod	Dobit/ (gubitak) za godinu
BL Pharma Deutschland GmbH	1.965	2.005	1.962	-	(17)
Bosnalijek d.o.o. Moskva	466	886	443	27	(207)
Bosnalijek d.o.o. Beograd	-	218	(1)	-	(1)
Bosnalijek DOEL Skoplje	204	203	203	5	1
Bosnalijek d.o.o. Hrvatska	1	5	1	-	-

17.2. Finansijske informacije o zavisnim društvima na dan 31. decembra 2020. godine

	Ukupna imovina	Registr. kapital	Ukupni kapital	Prihod	Dobit/ (gubitak) za godinu
BL Pharma Deutschland GmbH	1.961	2.005	1.947	1	(15)
Bosnalijek d.o.o. Moskva	192	851	186	8	(160)
Bosnalijek d.o.o. beograd	-	219	(1)	-	-
Bosnalijek DOEL Skoplje	206	203	203	5	1
Bosnalijek d.o.o. Hrvatska	1	5	1	-	-

NAPOMENA 18. ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

	Djelatnost	% udjela	2020.	2019.
Pharmamed d.o.o. Travnik	Proizvodnja farmaceutskih proizvoda	30	3.750	3.780
OIF Lilium Global Sarajevo	Otvoreni investicioni fond	-	1	1
Ukupno			3.751	3.781

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

Promjene vrijednosti ulaganja u pridružena društva mogu se prikazati kako slijedi:

	2020.	2019.
Stanje na dan 1. januara	3.781	3.751
Naplata dividende od Pharmamed d.o.o. Travnik za izglasanu dividendu	(30)	-
Potraživanje od Pharmamed d.o.o. Travnik za izglasanu dividendu	-	30
Stanje na dan 31. decembra	3.751	3.781

18.1. Finansijske informacije o pridruženim društvima na dan 31. decembra 2019. godine

	Ukupna imovina	Registr. kapital	Ukupni kapital	Prihod	Dobit/ (gubitak) za godinu
Pharmamed d.o.o. Travnik	12.223	2.979	6.050	12.083	850
OIF Liliium Global Sarajevo	6.089	9.480	5.892	304	39

18.2. Finansijske informacije o pridruženim društvima na dan 31. decembra 2020. godine

	Ukupna imovina	Registr. kapital	Ukupni kapital	Prihod	Dobit/ (gubitak) za godinu
Pharmamed d.o.o. Travnik	11.945	2.979	6.616	12.653	821
OIF Liliium Global Sarajevo	6.443	9.505	6.425	403	507

NAPOMENA 19. DEPOZITI

	2020.	2019.
Sparkasse Bank d.d. BiH Sarajevo (namjenski depozit kao osiguranje dugoročnog kredita, sa dospjećem 5. augusta 2024.)	1.600	1.600
Ostali depoziti (Rusija i Ukrajina)	61	79
Ukupno	1.661	1.679

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

NAPOMENA 20. DATE POZAJMICE

	2020.	2019.
Pozajmice nepovezanim pravnim licima	5.888	5.468
Ukupno	5.888	5.468

Date pozajmice se odnose na kratkoročne pozajmice date nepovezanim pravnim licima, sa dospijećem do 12 mjeseci, sa godisnjom kamatnom stopom u rasponu od 1,87% i 2,5%, koje su osigurane mjenicama.

NAPOMENA 21. ZALIHE

	2020.	2019.
Sirovine i materijal i rezervni djelovi (neto)	16.803	15.911
Proizvodnja u toku (neto)	1.601	1.375
Gotovi proizvodi (neto)	9.747	10.585
Trgovačka roba (neto)	343	571
Ukupno	28.494	28.442

NAPOMENA 22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	2020.	2019.
Kupci u zemlji	32.073	29.876
Kupci u inostranstvu	68.749	83.721
Sumnjiva i sporna potraživanja od kupaca	11.251	11.644
Ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživ. (Napomena 22.1.)	(11.523)	(12.303)
Ukupno	100.550	112.938

22.1. Ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja od kupaca

	2020.	2019.
Stanje na dan 1. januara	12.303	12.991
Povećanje	53	191
Naplaćeno tokom godine	(833)	(879)
Stanje na dan 31. decembra (vidi Napomenu 22.)	11.523	12.303

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

22.2. Starosna struktura potraživanja od kupaca

	2020.	2019.
Nedospjela potraživanja	83.501	90.365
0 – 30 dana	3.522	1.907
31 – 90 dana	6.363	8.890
91 – 180 dana	2.674	10.585
181 – 360 dana	4.490	230
Preko 360 dana	-	961
Ukupno	100.550	112.938

NAPOMENA 23. OSTALA POTRAŽIVANJA

	2020.	2019.
Akontacija poreza na dobit	916	-
Cesije	149	1.049
Factoring	32.925	32.925
Ostalo	378	356
Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja	(33.180)	(33.180)
Ukupno	1.188	1.150

NAPOMENA 24. GOTOVINA U BANCI I BLAGAJNI

	2020.	2019.
Transakcijski računi u bankama	3.682	1.201
Devizni računi u bankama	11.762	2.571
Blagajne	26	15
Depoziti	568	98
Ukupno	16.038	3.885

NAPOMENA 25. DIONIČKI KAPITAL

Dionički kapital prema knjigovodstvenoj evidenciji, na dan 31. decembra 2020. godine, možemo prikazati kako slijedi:

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

	2020.	2019.
9.037.687 običnih dionica	90.377	90.377
Minus: trezorske dionice	(207)	(122)
Ukupno	90.170	90.255

Dioničari Društva sa običnim (redovnim) dionicama, prema Registru vrijednosnih papira u FBiH, na dan 2. februara 2020. godine mogu se prikazati kako slijedi:

	%
KBC Euro Credit Capital	23,6749
AS Holding d.o.o. Tešanj	15,5640
Sberbank BH d.d. Sarajevo – skrbnički	8,4394
The Economic and Social Development Fund	7,6044
JAMP s.r.o.	5,6968
5.505 ostalih dioničara pravnih i fizičkih lica	39,0205
Ukupno	100

Nominalna vrijednost jedne obične (redovne) dionice iznosi 10 KM.

Ukupan broj dionica je 9.037.687.

NAPOMENA 26. OBAVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA

	Rok otplate	2020.	2019.
Sindicirani kredit	2. april 2025.	27.576	33.939
Sparkasse Bank d.d. BH Sarajevo	27. decembar 2022.	1.976	2.846
UNION Banka d.d. Sarajevo	16. juli 2022.	2.667	4.319
		32.219	41.104
Minus: tekuće dospjeće		(8.937)	(1.410)
Ukupno		23.282	39.694

Godišnje kamatne stope po dugoročnim kreditima bile su u rasponu od 2,35 % do 6M EURIBOR + 2,99 %.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

NAPOMENA 27. OBAVEZE PO FINANSIJSKOM NAJMU

	Minimalna plaćanja po finansijskom najmu		Sarašnja vrijednost minimalnih plaćanja po finansijskom najmu	
	2020.	2019.	2020.	2019.
<u>Iznos plaćanja po finansijskom najmu:</u>				
Do jedne godine	127	136	118	122
Od druge do pete godine	229	356	222	341
	356	492	340	463
Minus: budući troškovi plaćanja	(16)	(29)		
	340	463		
Iznosi sa dospjećem preko 12 mjeseci	222	341		
Iznosi sa dospjećem do 12 mjeseci	118	122		

Društvo ima 26 aranžmana (2019. 26 aranžmana) finansijskog najma za vozila, ukupne neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu 497.000 KM (2019. 761.000 KM). Prosječni period najma je 5 godina.

Prosječna godišnja efektivna kamatna stopa na imovinu primljenu pod najmom iznosila je 3,76 % (2019.3,76 %). Kamatne stope su utvrđene fiksno na datum potpisivanja ugovora. Svi ugovori o najmu predviđaju otplatu u fiksnim ratama i nisu sklopljeni nikakvi aranžmani kojima bi se uslovljavalo plaćanje u okviru najma. Sve obaveze za najam iskazane su u EUR.

Obaveze Društva po osnovu finansijskog najma osigurane su zalogom nad imovinom pod najmom upisanim u korist davaoca najma.

NAPOMENA 28. OBAVEZE PO OPERATIVNOM NAJMU

	2020.	2019.
Dugoročne obaveze	445	909
Kratkoročne obaveze	692	1.068
Ukupno	1.137	1.977

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

NAPOMENA 29. DUGOROČNA I KRATKOROČNA REZERVISANJA

	<u>Kratkoročna</u>		<u>Dugoročna</u>	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Sudski sporovi	-	-	22.674	28.276
Otkup dionica zaposlenih	61	59	4.513	2.998
Otpremnine pri odlasku u penziju	-	-	520	486
Neiskorišteni godišnji odmori	915	945	-	-
Ukupno	976	1.004	27.707	31.760

29.1. Promjene na rezervisanjima koje nisu porezno dopustive prikazane su kako slijedi:

	Otkup dionica od zaposlenih	Sudski sporovi	Otpremnine pri odlasku u penziju	Neiskorišteni godišnji odmori	Ukupno
Stanje 31. decembra 2018.	1.815	19.888	437	808	22.948
Dodatna priznata rezervisanja	1.242	8.472	49	137	9.900
Isplate	-	(84)	-	-	(84)
Stanje 31. decembra 2019.	3.057	28.276	486	945	32.764
Dodatna priznata rezervisanja	1.552	(5.602)	34	(30)	(4.046)
Isplate	(35)	-	-	-	(35)
Stanje 31. decembra 2020.	4.574	22.674	520	915	28.683

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

NAPOMENA 30. OBAVEZE PO KRATKOROČNIM KREDITIMA

	2020.	2019.
Raiffeisen Bank d.d. BH Sarajevo - overdraft	4.562	4.384
Sparkasse Bank d.d. BH Sarajevo - overdraft	1.499	1.457
Intesa SanPaolo Bank d.d. BH Sarajevo - overdraft	-	1.823
UCB - overdraft	1.947	-
Sberbank d.d. Sarajevo	4.700	4.700
Addiko Bank d.d. Sarajevo	8.900	7.900
Bosna Bank International d.d. Sarajevo	5.500	2.000
UNION Banka d.d. Sarajevo	3.000	3.000
Intesa SanPaolo Bank d.d. BH Sarajevo	9.000	9.000
UniCredit Bank d.d. Mostar	12.000	10.300
ASA bank d.d	2.400	-
NLB Bank d.d.	4.000	-
Sparkasse bank d.d	2.000	-
	<u>59.508</u>	<u>44.564</u>
UC Banka Master Card	2	5
Obaveze za kamate	119	118
	<u>121</u>	<u>123</u>
Ukupno	<u>59.629</u>	<u>44.687</u>

Kamatne stope po kratkočnim kreditima bile su u rasponu od 1,5 % do 2,5 %.

NAPOMENA 31. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	2020.	2019.
Dobavljači u zemlji	3.925	3.122
Dobavljači u inostranstvu	5.354	6.630
	<u>9.279</u>	<u>9.752</u>
Ukupno	<u>9.279</u>	<u>9.752</u>

Prosječan period plaćanja obaveza prema dobavljačima je 55 dana (2019. 61 dan). Kamata se ne obračunava na obaveze prema dobavljačima. Društvo nije dalo nikakve instrumente osiguranja plaćanja za obaveze prema dobavljačima.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

NAPOMENA 32. OSTALE OBAVEZE

	2020.	2019.
Obeveze prema zaposlenima	2.175	2.522
Obeveze za doprinose, porez i naknade	864	857
Ostale isplate	1.850	1.358
Obevez za dividende	7.847	8.465
Obevez za PDV	743	521
Obevez za porez na dobit	4	983
Ostale obaveze	896	793
Ukupno	14.379	15.499

NAPOMENA 33. KRATKOROČNA PASIVNA RAZGRANIČENJA

	2020.	2019.
Unaprijed obračunati rashodi perioda	3.637	6.873
Obračunati prihodi narednog perioda	7	715
Zavisni troškovi nabavke	201	169
Ukupno	3.845	7.757

NAPOMENA 34. PREUZETE OBAVEZE

Na dan 31. decembra 2020. godine, Društvo ima 72.000 KM obaveza za zakup (31. decembar 2019. 175.000 KM).

NAPOMENA 35. VANBILANSNE KNJIGOVODSTVENE EVIDENCIJE

Vanbilansne knjigovodstvene evidencije na dan 31. decembra 2020. godine u iznosu od 745.000 KM (31. decembra 2019. 745.000 KM), možemo prikazati kako slijedi:

	2020.	2019.
Garancije banaka	715	715
Ostalo	30	30
Ukupno	745	745

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

NAPOMENA 36. SUDSKI POSTUPCI

Na dan 31. decembra 2020. godine Društvo vodi 20 sudskih postupaka protiv svojih dužnika.

36.1. Potencijalne obaveze

Na dan 31. decembra 2020. godine protiv Društva se vodi 51 sudski postupak od strane povjerilaca radi naplate njihovih potraživanja.

NAPOMENA 37. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

37. Isplate članovima Uprave i Nadzornog odbora

	2020.	2019.
Bruto plate	1.420	1.412
Bonusi	966	1.358
Ostale naknade	65	78
Ukupno	2.451	2.848

NAPOMENA 38. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

38.1. Upravljanje kapitalnim rizikom

Društvo upravlja kapitalom na način da omogući nastavak poslovanja i maksimizira povrat vlasnicima nalazeći optimalni odnos duga i kapitala. Opšta strategija Društva nije promijenjena u odnosu na 2019. godinu. Finansijska struktura Društva uključuje primljene kredite (Napomene 26. i 30.), obaveze po osnovu finansijskog najma (Napomena 27.) i obaveze po osnovu operativnog najma (Napomena 28.), te vlastiti kapital kako je prikazano u Izvještaju o promjenama na kapitalu.

38.1.1. Koeficijent zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora finansiranja na mjesečnoj osnovi. Kao dio ovog praćenja, Uprava uzima u obzir trošak finansiranja i rizike povezane sa svakom od klasa izvora finansiranja.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	2020.	2019.
Primljeni krediti i najam	93.325	88.231
Gotovina	(16.038)	(3.885)
Neto dug	77.287	84.346
Kapital	189.819	186.231
Omjer neto duga i kapitala	40,72 %	45,29 %

38.2. Kategorije finansijskih instrumenata

	2020.	2019.
Finansijska sredstva		
<u>Po amortiziranom trošku:</u>		
Gotovina	16.038	3.885
Dati depoziti i pozajmice	7.549	7.147
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	101.738	114.088
	125.325	125.120
Finansijske obaveze		
<u>Po amortizacionom trošku:</u>		
Uzeti krediti	91.848	85.791
Obaveze po finansijskom i operativnom najmu	1.477	2.440
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze	23.658	25.251
	116.983	113.482

38.3. Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom

Sektor Korporativnih finansija, unutar Društva, pruža usluge operacijama, koordinira pristupom domaćim i međunarodnim finansijskim tržištima, nadzire i upravlja finansijskim rizikom koji se odnosi na operacije Društva kroz interne izvještaje o riziku, koji analiziraju izloženost prema stepenu i veličini rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući valutni rizik, rizik kamatne stope i cjenovni rizik), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik novčanog toka kamatne stope.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

38.4. Tržišni rizik

Aktivnosti Društva su primarno izložene finansijskom riziku promjene kursa strane valute i kamatne stope.

Izloženost tržišnom riziku se dopunjava analizom osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Društva tržišnom riziku ili načinu na koji se upravlja i mjeri rizik.

38.5. Upravljanje valutnim rizikom

Društvo obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama kursa stranih valuta. Vrijednost finansijske imovine i finansijskih obaveza Društva denominiranih u stranoj valuti na dan izvještavanja je kako slijedi:

U hiljadama KM	Sredstva		Obaveze	
	2020.	2019.	2020.	2019.
RUB	79.891	78.608	-	-
EUR	4.583	8.708	5.154	9.452
USD	1	7	252	603
CHF	1	2	1	1
GBP	1	1	12	14

38.5.1. Analiza osjetljivosti strane valute

Budući da je Konvertibilna marka (KM) vezana za EUR, Društvo nije izloženo riziku promjene EUR kursa.

Društvo je izloženo valutnom riziku u slučaju promjene kursa USD, GBP, CHF, HRK, SEK i RUB.

38.6. Upravljanje kamatnim rizikom

Društvo je izloženo kamatnom riziku jer plasira i posuđuje sredstva i po fiksnim i po promjenjivim kamatnim stopama. Izloženost Društva riziku promjene kamatnih stopa po osnovu finansijsku imovine i obaveza je detaljno prikazana u Napomeni 38.8, upravljanje rizikom likvidnosti.

38.6.1. Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza efekata promjene kamatne stope urađena je za finansijske instrumente za koje je Društvo izloženo kamatnom riziku na datum izvještajnog perioda. Analiza je urađena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos finansijskih instrumenata na datum izvještajnog perioda bio nepodmiren čitavu godinu. Promjena stope od 50 baznih jedinica (0,5%) koristi se za potrebe internog izvještavanja Upravi o riziku kamatnih stopa i predstavlja procjenu Uprave razumno mogućih promjena kamatnih stopa.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

U slučaju povećanja, odnosno smanjenja kamatnih stopa za 50 baznih jedinica (0,5%), a da su sve ostale varijable ostale nepromijenjene, neto rezultat za godinu koja je završila 31. decembra 2020. bio bi umanjen / uvećan za iznos od 276.000 KM (2019. 395.000 KM).

38.7. Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik se odnosi na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obaveze što će rezultirati finansijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjene rizika i finansijskih gubitaka. Izloženost Društva i kreditni rejting klijenata se stalno nadgledaju, a ukupna vrijednost zaključenih transakcija je razdijeljena između odobrenih klijenata. Kreditna izloženost kontrolira se ograničenjima klijenata koje godišnje pregleda i odobrava Uprava.

Potraživanja od kupaca, neto, razdijeljena su na značajan broj klijenata u različitim industrijama i geografskim područjima. Društvo nema značajnu izloženost kreditnom riziku ni prema jednom kupcu ili grupi kupaca koji imaju slične osobine. Društvo definira kupce da imaju slične osobine ako su povezana lica.

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine prikazana u finansijskim izvještajima, umanjena za gubitke po osnovu umanjene vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

38.8. Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Upravi Društva, koja je izgradila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti kojim će se upravljati kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama Društva za likvidnim sredstvima. Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, kreditima od strane banaka kao i ostalim izvorima finansiranja, time što konstantno nadgleda prognoziranje i stvarne novčane tokove i uspoređuje profile dospjeća finansijske imovine i obaveza.

38.9. Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Uprava vjeruje da knjigovodstvena vrijednost finansijskih sredstava i obaveza koja je u finansijske izvještaje unesena prema amortizovanom trošku odgovora njihovoj približnoj fer vrijednosti.

NAPOMENA 39. DOGAĐAJI NASTALI NAKON BILANSA STANJA

Globalna recesija koja je nastupila u 2020. godini, izazvana u najvećoj mjeri pandemijom COVID-19 uticala je na poslovanje Društva. Uticaj recesije vidljiv je u različitim aspektima poslovanja, ali prije svega kroz otežanu realizaciju prodaje, organizaciju rada koja je povećala određene troškove poslovanja, pad prihoda, te probleme u lancu snadbijevanja sa kojima smo se suočili na samom početku pandemije.

Bosnalijek d.d. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U hiljadama KM)

Društvo stalno vrši procjenu potencijalnog utjecaja Covid-19 virusa. Na osnovu trenutnih saznanja, teško je ocijeniti *srednjoročni i dugoročni finansijski utjecaj* virusa. Ukoliko se pandemija nastavi, odnosno ukoliko sprovedene mjere imunizacije i zaštite na svjetskom nivou ne zaustave istu, može se očekivati nastavak uticaja na obim poslovanja, novčane tokove i profitabilnost.

Uprkos tome, na datum finansijskih izvještaja, Društvo je u mogućnosti da ispunjavaju svoje obaveze te nastavlja da koristi princip neograničenosti poslovanja kao načelo za pripremu finansijskih izvještaja.

Osim navedenog, između datuma bilansa i datuma odobrenja ovih finansijskih izvještaja nije bilo značajnih događaja koji zahtijevaju objavljivanje.

NAPOMENA 40. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 19. april 2021. godine.


Nedim Uzunović, direktor

