

BOSNALIJEK d.d. SARAJEVO

Finansijski izvještaji i nezavisno
revizorsko mišljenje za godinu koja
je završila 31. decembra 2006.

Sadržaj

	Stranica
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izveštaj nezavisnog revizora	2 - 3
Bilans uspjeha	4
Bilans stanja	5
Izveštaj o promjenama na kapitalu	6
Izveštaj o novčanim tokovima	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8 - 24

Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava je dužna da sastavlja i podnosi računovodstvene izvještaje Bosnalijeka d.d. (u daljnjem tekstu «Društvo») 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 navedeni period.

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.

Pri izradi finansijskih izvještaja, odgovornosti Uprave obuhvataju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s 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 Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave

Edin Arslanagić, direktor

Bosnalijek d.d.

Jukićeva 53

71 000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

23. februar 2007. godine

Izveštaj nezavisnog revizora

Dioničarima Bosnalijek d.d.:

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Bosnalijek d.d. (u daljnjem tekstu "Društvo"), na stranicama od 4. do 24., koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2006. godine, bilansa uspjeha, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentiranje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Odgovornosti Uprave obuhvataju slijedeće: dizajniranje, uspostavljanje i održavanja sistema internih kontrola vezanih za pripremanje i fer prezentiranje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka; odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; te davanje razboritih računovodstvenih procjena u datim uvjetima.

Odgovornost Revizora

Naša je odgovornost izraziti nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da dobijemo razumno uvjerenje da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške.

Revizija uključuje provjeru dokaza, pomoću testiranja, koji potkrjepljuju iznose i druge informacije objavljene u finansijskim izvještajima. Odabir procedura zavisi od prosudbi Revizora, uključujući ocjenu rizika da finansijski izvještaji sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka. Za potrebe ocjene rizika, Revizor vrši procjenu internih kontrola vezanih za pripremanje i fer prezentiranje finansijskih izvještaja, u svrhu određivanja revizorskih procedura u datim uvjetima, ali ne u svrhu davanja mišljenja u pogledu funkcionisanja internih kontrola Društva. Revizija također uključuje i procjenu primijenjenih računovodstvenih politika te ocjenu značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju objektivno i realno, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2006. godine, te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila, u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Naglašavanje činjenice

Bez kvalifikacije našeg mišljenja, skrećemo pažnju na Napomenu 26 gdje je opisana situacija vezana za nepoštivanje odredbi ugovora sklopljenog između Društva i IFC, dana 9. juna 2005. godine ("Treći kreditni ugovor").

The logo for Deloitte, featuring the word "Deloitte" in a stylized, cursive blue font.

Deloitte d.o.o.

Sarajevo, Bosna i Hercegovina

23. februar 2007. godine

Bosnalijek d.d.
 Bilans uspjeha
 za godinu koja je završila 31. decembra 2006.
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

	Napomena	2006.	2005. (izmijenjeno)
Prihodi	4	84.532	82.210
Troškovi prodatih proizvoda	5	<u>(33.536)</u>	<u>(32.244)</u>
Bruto dobit		50.996	49.966
Prodajni, administrativni i opšti troškovi	6	(38.498)	(35.297)
Ostali operativni prihodi	7	1.951	1.918
Ostali operativni rashodi	8	<u>(2.246)</u>	<u>(5.759)</u>
Dobit iz redovnog poslovanja		12.203	10.828
Finansijski prihodi		7	8
Finansijski rashodi		(2.351)	(1.518)
Troškovi IFC put opcije	22	(1.678)	(1.405)
Kursne razlike, (gubitak), neto		<u>(180)</u>	<u>(262)</u>
Dobit prije oporezivanja		8.001	7.651
Porez na dobit	9	<u>(164)</u>	<u>-</u>
Dobit nakon oporezivanja		7.837	7.651
Zarada po dionici	10	<u>0,0013</u>	<u>0,0013</u>

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Bosnalijek d.d.
 Bilans stanja
 na dan 31. decembra 2006. godine
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

	Napomena	2006.	2005. (izmijenjeno)
IMOVINA			
Dugoročna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	11	94.346	95.944
Nematerijalna imovina	12	3.505	2.801
Dugoročna potraživanja	13	1.293	907
		99.144	99.652
Kratkoročna imovina			
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja	13	406	447
Zalihe	14	17.315	15.432
Potraživanja od kupaca	15	31.042	25.930
Ostala potraživanja	16	3.473	2.351
Novac i novčani ekvivalenti	17	2.233	1.694
		54.469	45.854
UKUPNA IMOVINA		153.613	145.506
KAPITAL I OBAVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	18	51.116	51.116
Rezerve		23.150	16.333
Akumulirana dobit		17.483	16.463
		91.749	83.912
Dugoročne obaveze			
Obaveze za dugoročne kredite	19	15.957	13.671
Obaveze po finansijskom najmu	20	39	43
Rezervisanja za primanja zaposlenih		470	510
Odgođena porezna obaveza	9	164	-
Odgođeni prihodi budućeg perioda	21	117	163
		16.747	14.387
Kratkoročne obaveze			
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita	19	6.647	6.665
Tekuće dospijeće obaveza po finansijskom najmu	20	23	28
Obaveze prema dobavljačima	22	9.969	11.785
Kratkoročni krediti	23	23.589	23.793
Ostale obaveze	24	4.889	4.936
		45.117	47.207
UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE		153.613	145.506

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisali za i u ime Društva dana 23. februara 2007. godine:

Edin Arslanagić
 Direktor

Šefik Handžić
 Izvršni direktor za finansije i ekonomiku poslovanja

Bosnalijek d.d.
 Izvještaj o promjenama na kapitalu
 za godinu koja je završila 31. decembra 2006.
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

	Dionički kapital	Rezerve	Akumulirana dobit	Ukupno
Stanje 31. decembra 2004. (prvobitno izvješteno)	51.116	10.027	16.361	77.504
Ispravka greške (Napomena 2)	-	-	(1.243)	(1.243)
Stanje 31. decembra 2004. (izmijenjeno)	51.116	10.027	15.118	76.261
Prijenos (sa) / na	-	6.306	(6.306)	-
Neto dobit finansijske godine (izmijenjeno) (Napomena 2)	-	-	7.651	7.651
Stanje 31. decembra 2005. (izmijenjeno)	51.116	16.333	16.463	83.912
Prijenos (sa) / na	-	6.817	(6.817)	-
Neto dobit finansijske godine	-	-	7.837	-
Stanje 31. decembra 2006.	51.116	23.150	17.483	91.749

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Bosnalijek d.d.
 Izvještaj o novčanim tokovima
 za godinu koja je završila 31. decembra 2006.
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

	2006.	2005. (izmijenjeno)
Poslovne aktivnosti		
Dobit tekuće godine	7.837	7.651
Usklađenje za:		
Amortizacija	9.018	8.708
Gubitak od rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme	51	349
Usaglašavanje nekretnina, postrojenja i opreme	42	-
Otpis sirovina i gotovih proizvoda	-	2.178
Povećanje umanjeње vrijednosti potraživanja od kupaca	178	345
Smanjenje rezervisanja za primanja zaposlenih	(40)	(9)
Povećanje odgođenih prihoda	2	21
Povećanje odgođene porezne obaveze	164	-
Usklađenje za promjenljive IFC kreditne troškove	1.679	1.405
Umanjenje razgraničenih prihoda za doniranu opremu	(48)	(58)
Usklađenje za novčane tokove iz ulagateljskih i finansijskih aktivnosti	2.344	1.423
<i>Novčani tokovi prije promjene u imovini i obavezama:</i>	<u>21.227</u>	<u>22.013</u>
Povećanje dugoročnih potraživanja	(345)	(361)
Povećanje zaliha	(1.883)	(408)
Povećanje potraživanja od kupaca	(5.290)	(1.390)
(Povećanje) smanjenje ostalih potraživanja	(423)	770
(Smanjenje) povećanje obaveza prema dobavljačima	(1.816)	11.391
(Smanjenje) povećanje ostalih obaveza	(47)	84
<i>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>11.423</u>	<u>32.099</u>
Plaćena kamata	(2.351)	(1.431)
Plaćeni porez na dobit	(699)	-
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima	<u>8.373</u>	<u>30.668</u>
Ulagateljske aktivnosti		
Nabavka nekretnina, postrojenja i opreme	(6.613)	(43.752)
Nabavka nematerijalne imovine	(1.669)	(1.806)
Primici od rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme	65	588
Prihod od kamata	7	8
Neto novac korišten u ulagateljskim aktivnostima	<u>(8.210)</u>	<u>(44.962)</u>
Finansijske aktivnosti		
(Otplate) primici za finansijski najam	(9)	71
Primici po dugoročnim kreditima, neto po naplati	2.268	6.858
(Otplate) primici po kratkoročnim kreditima, neto po naplati	(1.883)	8.135
Neto novac ostvaren finansijskim aktivnostima	<u>376</u>	<u>15.064</u>
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<u>539</u>	<u>770</u>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	<u>1.694</u>	<u>924</u>
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	<u>2.233</u>	<u>1.694</u>

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Bosnalijek d.d.
Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2006.
(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

1. OPŠTI PODACI

Bosnalijek d.d. ("Društvo") je dioničko društvo osnovano u Federaciji Bosne i Hercegovine sa adresom Jukićeva 53, 71000 Sarajevo. Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja i veleprodaja lijekova, veterinarskih proizvoda, dezinfekcijskih sredstava i srodnih preparata.

Na dan 31. decembra 2006. godine, Društvo je zapošljavalo 581 radnika (2005., 536 radnika).

Tijela Društva

Nadzorni odbor

Dr. Hasan Muratović	predsjednik
Ljunora Mavrić	član
Abdul-Umid Šalaka	član
Midhad Vehabović	član
Rifat Klopić	član

Uprava

Edin Arslanagić	direktor
Akif Mujezin	izvršni direktor za proizvodnju
Ljiljana Kamberović	izvršni direktor za razvoj poslovanja
Šefik Handžić	izvršni direktor za finansije i ekonomiku poslovanja

Odbor za reviziju

Sead Sarvan	predsjednik
Ibrahim Imamović	član
Rabija Avduli	član

2. ISPRAVKA GREŠKE

Društvo je izmijenilo finansijske izvještaje za godine koje su završile 31. decembra 2005. i 2004., u cilju ispravke greške koja se odnosi na priznavanje i procjenu rezervisanja po kratkoročnim i dugoročnim obavezama prema zaposlenima u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih kao i priznavanje obračunatih bonusa zaposlenim u skladu sa Okvirom za sastavljanje i prezentiranje finansijskih izvještaj, temeljnom pretpostavkom «Načela nastanka poslovnog događaja». U prethodnim periodima Društvo je evidentiralo troškove otpremnina u penziju i bonusa zaposlenih u periodu u kojem su isti isplaćeni.

Kao rezultat gore spomenutog na dan 31. decembra 2005. i 2004. godine, akumulirana dobit je umanjena za 1.295 hiljada KM odnosno 1.243 hiljade KM. Također, na dan 31. decembra 2005. i 2004. godine rezervisanja za primanja zaposlenih su uvećana za iznos od 510 odnosno 519 hiljada KM, a obračunate obaveze prema zaposlenim po osnovu bonusa su se umanjile odnosno uvećale za iznos od 39 hiljada KM i 724 hiljada KM, a neto rezultat za godinu koja je završila 31. decembra 2005. se uvećao za iznos od 48 hiljada KM.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), objavljenih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde. Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu historijskog troška, izuzev revalorizacije određenih finansijskih instrumenata. Finansijski izvještaji su iskazani u konvertibilnoj marci (KM), jer je KM valuta u kojoj je većina transakcija Društva iskazana. Konvertibilna marka (KM) je fiksno vezana za Euro (1 EUR = 1,95583 KM).

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijevaju od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utiču na iznose imovine i obaveza te objavu potencijalne imovine i obaveza na datum finansijskih izvještaja, kao i iznose prihoda i rashoda za izvještajno razdoblje. Procjene se temelje na informacijama koje su dostupne na datum sastavljanja finansijskih izvještaja, stoga se stvarni rezultati mogu razlikovati od procijenjenih.

Određeni iznosi iz prethodno objavljenih finansijskih izvještaja su reklasifikovani kako bi se prilagodili prezentaciji tekuće godine.

3.1. Usvajanje i primjena novih tumačenja i standarda

U tekućoj godini Društvo je usvojilo sve nove i izmijenjene standarde i tumačenja koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Odbor za tumačenje međunarodnih računovodstvenih standarda (IFRIC), a koji su relevantni za njegovo poslovanje i na snazi su za obračunske periode koji su započeli 1. januara 2006. godine. Usvajanjem novih i izmijenjenih standarda i tumačenja nije došlo do promjena u računovodstvenim politikama Društva. Na dan odobrenja ovih finansijskih izvještaja, slijedeće tumačenje standarda je objavljeno, ali ne još u upotrebi ali je relevantno za poslovanje Društva:

- MSFI 7 Finansijski instrumenti: Objavljivanje i naknadna dopuna MRS 1 Prezentiranje Finansijskih izvještaja - *na snazi za obračunske periode koji počinju 1. januara 2007. godine ili poslije toga.*

Na dan odobrenja ovih finansijskih izvještaja, slijedeći standard i tumačenja standarda su objavljena ali ne još na snazi i nisu relevantna za poslovanje Društva:

- MSFI 8 Poslovni segmenti - *na snazi za obračunske periode koji su započeli 1. januara 2009. godine ili poslije toga;*
- IFRIC 7 Pristup izmjeni finansijskih izvještaja po MRS-u 29 Finansijsko izvještavanje u hiperinflatornim privredama - *na snazi za obračunske periode koji su započeli 1. marta 2006. godine ili poslije toga;*
- IFRIC 8 Djelokrug MSFI-a 2 - *na snazi za obračunske periode koji su započeli 1. maja 2006. godine ili poslije toga;*
- IFRIC 9 Ponovna procjena derivativa ugrađenih u druge finansijske instrumente - *na snazi za obračunske periode koji su započeli 1. juna 2006.godine ili poslije toga;*
- IFRIC 10 Finansijsko izvještavanje za periode tokom godine i umanjenja - *na snazi za obračunske periode koji su započeli 1. novembra 2006. godine ili poslije toga;*
- IFRIC 11 MSFI 2 Transakcije grupnih i vlastitih dionica - *na snazi za obračunske periode koji su započeli 1. marta 2007. godine ili poslije toga;*
- IFRIC 12 Ugovori o uslugama koncesije - *na snazi za obračunske periode koji su započeli 1. januara 2008. godine ili poslije toga.*

Bosnalijek d.d.
Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2006.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

Uprava Društva predviđa da usvajanje spomenutih standarda i tumačenja u budućim periodima neće značajno uticati na finansijske izvještaje Društva.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje robe priznaju se prilikom isporuke robe i prenosa vlasništva. Prihodi od prodaje usluga priznaju se na osnovu neto vrijednosti poslije poreza i umanjena nakon obavljene usluge.

Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunatih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

Troškovi posuđivanja

Troškovi posuđivanja terete bilans uspjeha u razdoblju u kojem su nastali.

Sredstva u najmu

Najmovi se svrstavaju kao finansijski uvijek kada uslovi najma prenose rizike i koristi od vlasništva na najmoprimca. Svi ostali najmovi svrstavaju se kao operativni najmovi.

Društvo kao najmoprimac

Imovina u finansijskom najmu se priznaje kao imovina Društva po njenoj fer vrijednosti na dan nabavke ili, ukoliko je manja, po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja. Odgovarajuća obaveza prema najmodavcu je uključena u bilansu kao obaveza po finansijskom najmu.

Troškovi finansiranja, koji predstavljaju razliku između ukupne obaveze i fer vrijednosti nabavljene imovine, terete troškove perioda na koji se odnose tokom trajanja najma na način da je obračunska stopa na ostatak obaveze za svaki knjigovodstveni period jednaka. Finansijski troškovi direktno terete rashode u periodu u kojem su nastali.

Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u KM početno se knjiže preračunavanjem po važećem kursu na datum transakcije. Finansijska imovina i obaveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju primjenom važećeg kursa na datum bilansa stanja. Dobici i gubici nastali preračunavanjem stranih valuta uključuju se u neto dobit ili gubitak perioda.

Primanja zaposlenih

Društvo, u toku poslovanja, uplaćuje u ime svojih zaposlenih penziono i zdravstveno osiguranje koje se obračunava na bruto plate, te poreze na plate koji se obračunavaju na neto plate. Društvo uplaćuje navedene doprinose u korist federalnog penzionog i zdravstvenog fonda u toku godine po zakonom utvrđenim stopama. Društvo također isplaćuje, u skladu sa lokalnom legislativom, naknade za prehranu, prevoz i regres. Ovi troškovi terete bilans uspjeha u periodu u kojem su nastali.

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 4 prosječne plate zaposlenog ili 4 prosječne plate u Federaciji Bosne i Hercegovine u periodu koji prethodi datumu penzionisanja, prema posljednjim podacima objavljenim iz Federalnog Zavoda za statistiku, zavisno o tome šta je povoljnije za zaposlenog. Društvo nema drugih planova u vezi isplate svojim djelatnicima ili Upravi poslije datuma penzionisanja u Bosni i Hercegovini.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće poreske obaveze i odgođenih poreza.

Tekuća poreska obaveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti perioda iskazanoj u bilansu uspjeha 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 bilansa stanja. Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće poreske osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilansne obaveze. Odgođene poreske obaveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena poreska imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerovatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

Knjigovodstveni iznos odgođene poreske imovine preispituje se na svaki datum bilansa stanja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerovatno da će biti raspoloživ dovoljan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela poreske imovine.

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 sredstava. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist bilansa uspjeha, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema početno se iskazuju 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. Dobici i gubici nastali na osnovu rashodovanja ili otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme iskazuju se u bilansu uspjeha u periodu u kojem su nastali.

Nekretnine u izgradnji iskazane su po trošku nabavke umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja. Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu. Amortizacija se obračunava na temelju procijenjenog vijeka upotrebe sredstva, koji je kako slijedi:

	2006.	2005.
Zgrade	7 do 33 godina (3% - 14,3%)	20 do 33 godina (3% - 5%)
Postrojenja, oprema i software	3 do 15 godina (6,7% - 33,3%)	3 do 7 godina (14,3% - 33,3%)

U 2006., Društvo je promijenilo procijenjeni korisni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme. Efekat ove promjene je smanjenje troška amortizacije u 2006. i sljedećim godinama u iznosu od 2.343 hiljada KM.

Nekretnine u posjedu na osnovu finansijskog najma amortizuju se tokom očekivanog vijeka upotrebe ili perioda trajanja najma ako je kraći.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina početno se mjeri po trošku nabavke i amortizuje se linearno tokom procijenjenog vijeka upotrebe.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvataju depozite po viđenju i oročene depozite sa dospijecom do tri mjeseca ili kraće.

Umanjenje imovine

Na dan bilansa stanja, Društvo kontrolira neto knjigovodstvenu vrijednost materijalnih sredstva da utvrdi da li postoje indikacije da se desilo umanjeње vrijednosti tih sredstava. Ako takve indikacije postoje, neto nadoknadivi iznos sredstava se procjenjuje u cilju utvrđivanja razmjera umanjeња imovine (ako postoje). Kada nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinačnog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos proizvodne jedinice kojoj sredstvo pripada.

Nadoknadivi iznos je veći od neto prodajne cijene ili vrijednosti u upotrebi. Prilikom izračunavanja vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi su diskontovani na sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije oporezivanja koja odražava trenutne tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i rizika koji je specifičan za sredstvo.

Ako je nadoknadivi iznos sredstva (ili proizvodne jedinice) procijenjen na manji iznos od njegove knjigovodstvene vrijednosti, knjigovodstvena vrijednost sredstva (proizvodne jedinice) se umanjuje na njegov nadoknadivi iznos. Gubici po umanjeњу imovine se priznaju kao trošak odmah, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjeња iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kada se gubitak po umanjeњу imovine preobrati, knjigovodstvena vrijednost sredstva (proizvodne jedinice) se povećava na promijenjenu procijenjenu nadoknadivu vrijednost, ali tako da povećana knjigovodstvena vrijednost ne prevaziđe knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila određena da gubitak po umanjeњу imovine nije nastao za sredstvo (proizvodnu jedinicu) u prethodnim godinama. Preobrat gubitka po umanjeњу imovine se priznaje kao prihod odmah, osim ako je sredstvo knjiženo u revalorizovanom iznosu, i u tom slučaju promjena gubitka po umanjeњу imovine se tretira kao povećanje revalorizacije.

Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku nabavke ili neto vrijednosti koja se može realizirati, zavisno o tome šta je niže. Troškovi se sastoje od direktnog materijala i, gdje je to primjenjivo, troškova direktnog rada i općih troškova nastalih dovođenjem zaliha na sadašnju lokaciju i u sadašnje stanje. Trošak se računa primjenom metode ponderisanog prosječnog troška. Neto prodajna vrijednost predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu umanjenu za sve procijenjene troškove do dovršenja koji će nastati u marketingu, prodaji i distribuciji.

Rezervisanja

Rezerve na kapitalu se formiraju u skladu sa lokalnim zakonodavstvom izdvajanjem najmanje 10% godišnje neto dobiti do visine 25% dioničkog kapitala Društva.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Finansijski instrumenti

Finansijska imovina

Osnovna finansijska imovina Društva su novac i novčani ekvivalenti, potraživanja od kupaca, ostala potraživanja te potraživanja na osnovu kratkoročnih kredita.

Potraživanja od kupaca, ostala potraživanja i potraživanja na osnovu kratkoročnih kredita se iskazuju po nominalnoj vrijednosti računa umanjenoj za odgovarajuće ispravke za procijenjene nenaplative iznose.

Finansijske obaveze i kapital

Finansijske obaveze su klasifikovane u skladu sa ugovornim odredbama. Emitovani dužnički instrumenti koji nose pravo pretvaranja u kapital, koji je zavisan o posljedicama neizvjesnosti koje su izvan kontrole Društva i vlasnika, su klasifikovani kao obaveze osim ako ne postoji mogućnost konverzije.

Značajne finansijske obaveze uključuju dugoročne kredite, dobavljače, kratkoročne kredite i ostale obaveze.

Kamatonosni bankarski krediti knjiže se u visini primljenih iznosa, umanjeni za direktne troškove izdavanja. Finansijski troškovi, uključivši premije koje se plaćaju prilikom podmirenja ili otkupa, knjiže se po obračunskoj osnovi i pripisuju se knjigovodstvenom iznosu instrumenata u onoj mjeri u kojoj su nepodmireni u periodu u kojem su nastali.

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iskazuju se u nominalnom iznosu.

Bosnalijek d.d.
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2006.
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

4. PRIHODI

	2006.	2005.
Prihodi od prodaje u zemlji	67.554	71.136
Prihodi od prodaje u inostranstvu	16.914	10.970
Pružene usluge	64	104
	84.532	82.210

5. TROŠKOVI PRODATIH PROIZVODA

	2006.	2005.
Utrošeni materijal	15.510	14.861
Troškovi robe	8.395	9.188
Proizvodne usluge	6.754	5.114
Naknade troškova zaposlenima	1.808	1.229
Amortizacija	1.069	1.852
	33.536	32.244

6. PRODAJNI, ADMINISTRATIVNI I OPŠTI TROŠKOVI

	2006.	2005. (izmijenjeno)
Naknade troškova zaposlenim	13.201	13.340
Amortizacija	7.949	6.856
Marketing	4.452	4.307
Neproizvodne usluge	3.175	2.202
Reprezentacija	2.883	2.404
Utrošena energija	1.766	1.156
Dnevnice i putni troškovi	1.416	1.649
Bankarske naknade	445	707
Premije osiguranja	417	319
Ostali troškovi	2.794	2.357
	38.498	35.297

Bosnalijek d.d.
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2006.
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

7. OSTALI OPERATIVNI PRIHODI

	2006.	2005. (ispravljeno)
Otpisane obaveze zbog zastarjevanja	1.072	-
Naplaćena potraživanja od kupaca za koja je načinjena ispravka vrijednosti (Napomena 15)	234	300
Donacije (Napomena 21)	48	58
Naknadno odobreni popusti od dobavljača	-	340
Prihod od investiranja*	-	920
Ostalo	597	300
	1.951	1.918

U 2006 godini Duštvo je priznalo prihod u iznosu od 1.072 hiljada KM na ime zastarjevanja obaveza prema prijašnjim zaposlenicima.

* Prihod od investiranja u iznosu od 911 hiljada KM se odnosi na prihod od prodaje apartmanskog kompleksa na Bjelašnici nakon završetka građevinskih radova.

8. OSTALI OPERATIVNI RASHODI

	2006.	2005.
Donacije i sponzorstvo	738	909
Ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja od kupaca (Napomena 15)	448	727
Otpis zastarjelih i neiskorištenih sirovina	222	1.568
Gubitak od rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme	51	349
Otpis zaliha gotovih proizvoda	34	610
Naknadno odobreni popusti klijentima	-	670
Ostalo	753	926
	2.246	5.759

9. TROŠAK POREZA NA DOBIT

	2006.	2005. (izmijenjeno)
Dobit prije oporezivanja	8.001	7.651
Poresko nepriznati rashodi	114	2.273
Dodatni troškovi amortizacije po poreskom bilansu	(2.343)	
Oporeziva dobit	5.772	9.924
Porez na dobit po stopi od 30%	1.732	2.977
Poreska olakšica – 100% na reinvestiranje dobiti u nekretnine, postrojenja i opremu	(1.732)	(2.977)
Odgođeni trošak poreza	164	-
Trošak poreza na dobit za godinu	164	-
Efektivna porezna stopa za godinu (%)	2,04%	-

Bosnalijek d.d.
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2006.
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

9. TROŠAK POREZA NA DOBIT (nastavak)

Izmjene obaveza za odgođene poreze se mogu prikazati na slijedeći način:

	2006.	2005.
Stanje na na početku godine	-	-
Povećanje	164	-
Stanje na na početku godine	164	-

U 2006., Društvo je umanjilo svoj oporezivi prihod u iznosu od 2.434 hiljade KM, vezano za privremenu razliku između troška amortizacije za 2006. godinu, koristeći amortizacijske stope zasnovane na proicijenjenom vijeku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme, i troška amortizacije koristeći maksimalno dozvoljene amortizacijske stope u svrhu oporezivanja. Kao rezultat, Društvo je priznalo odgođeni trošak poreza koristeći efektivnu poreznu stopu od 7% za koju se očekuje da će se primijeniti u periodu kada se obaveze budu podmirivale.

10. ZARADA PO DIONICI

	2006.	2005. (izmijenjeno)
Neto dobit za osnovnu zaradu po dionici	7.837	7.651
Ponderisani prosječni broj redovnih dionica za izračunavanje dobiti po dionici	5.843.276	5.843.276
Zarada po dionici	0,0013	0,0013

11. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Software	Imovina u pripremi	Avansi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST							
Na dan 31. 12. 2005.	2.323	69.824	39.985	1.306	30.103	359	143.900
Povećanja	-	-	-	-	5.831	782	6.613
Rashodovanja	-	(45)	(1.072)	(40)	-	-	(1.157)
Usklađenje	-	-	-	-	(42)	-	(42)
Prenosi	-	18.010	13.849	1.868	(33.034)	(693)	-
Na dan 31. 12. 2006.	2.323	87.789	52.762	3.134	2.858	448	149.314
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA							
Na dan 31. 12. 2005.	-	24.863	22.098	995	-	-	47.956
Trošak za godinu	-	3.082	4.492	479	-	-	8.053
Rashodovanja	-	(17)	(1.019)	(5)	-	-	(1.041)
Na dan 31. 12. 2006.	-	27.928	25.571	1.469	-	-	53.968
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST							
Na dan 31. 12. 2006.	2.323	59.861	27.191	1.665	2.858	448	94.346
Na dan 31. 12. 2005.	2.323	44.961	17.887	311	30.103	359	95.944

Bosnalijek d.d.
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2006.
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

11. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

U okviru postrojenja i opreme uključeno je 5 vozila koje je Društvo uzelo pod finansijski najam, neto knjigovodstvene vrijednosti od 103 hiljada KM (2005.- 135 hiljada KM) (Napomena 20).

Društvo je založilo zemljište, zgrade, mašine i opremu neto knjigovodstvene vrijednosti od približno 48.421 hiljada KM (2005. – 41.723 hiljada KM) kao osiguranje kredita koje je odobreno Društvu od strane IFC, Washington, CBS bank d.d. Sarajevo, HVB Central Profit banke d.d. Sarajevo, Investicijske banke Federacije BiH d.o.o Sarajevo i Bosnia Bank International d.d. Sarajevo.

12. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Licence	Investicije u toku	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Na dan 31. decembra 2005. godine	1.434	2.090	3.524
Povećanja	-	1.669	1.669
Prijenos	3.759	(3.759)	-
Na dan 31. decembra 2006. godine	5.193	-	5.193
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA			
Na dan 31. decembra 2005. godine	723	-	723
Trošak za godinu	965	-	965
Na dan 31. decembra 2006. godine	1.688	-	1.688
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST			
Na dan 31. decembra 2006. godine	3.505	-	3.505
Na dan 31. decembra 2005. godine	711	2.090	2.801

13. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

	2006.	2005.
Depozit kod UPI banke d.d. Sarajevo, koji se drži kao instrument obezbjeđenja za kredite date zaposlenim Društva, dospijeva 2018. godine uz kamatnu stopu od 0,5% godišnje	876	876
Reprogramirana beskamatna potraživanja, plativa u 24 mjesečne rate počevši sa 1. decembrom 2006. i sa dospijećem 30. novembra 2008.	750	433
Potraživanja od zaposlenih	54	32
Potraživanja od drugih fizičkih lica	19	13
	1.699	1.354
Umanjenje: tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja	(406)	(447)
	1.293	907

Bosnalijek d.d.
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2006.
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

14. ZALIHE

	2006.	2005.
Gotovi proizvodi	8.653	7.198
Sirovine i materijali	7.352	5.304
Proizvodnja u toku	1.310	2.930
	<u>17.315</u>	<u>15.432</u>

Zalihe sa knjigovodstvenom vrijednošću u iznosu od 4.428 hiljada KM su založene kao garancija za povrat kratkoročnih obaveza prema Bosnia Bank International d.d. Sarajevo (Napomena 23).

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	2006.	2005.
Potraživanja od kupaca	33.525	28.235
Manje: Rezervisanje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(2.483)	(2.305)
	<u>31.042</u>	<u>25.930</u>

Promjene u rezervisanju za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca mogu se prikazati kako slijedi:

	2006.	2005.
Stanje na početku godine	2.305	1.960
Povećanje (Napomena 8)	448	727
Smanjenje usljed naplate (Napomena 7)	(234)	(300)
Smanjenje usljed otpisa	(36)	(82)
Stanje na kraju godine	<u>2.483</u>	<u>2.305</u>

16. OSTALA POTRAŽIVANJA

	2006.	2005.
Preplaćeni porez na dobit	2.457	1.758
Ostala potraživanja od kupaca	423	-
Dati avansi	309	111
Potraživanja za unaprijed plaćene troškove	201	96
Potraživanja od zaposlenih	55	62
Potraživanja od BBM d.o.o. Sarajevo za prodati uredski prostor	-	324
Ostalo	28	-
	<u>3.473</u>	<u>2.351</u>

Bosnalijek d.d.
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2006.
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

17. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2006.	2005.
Tekući računi	1.290	1.019
Devizni računi	787	637
Blagajna	156	38
	2.233	1.694

18. DIONIČKI KAPITAL

	2006.	2005.
5.843.276 redovnih dionica nominalne vrijednosti 10 KM	58.432	58.432
Manje: Internacionalna Finansijska Korporacija (IFC) opcija konverzije	(7.316)	(7.316)
	51.116	51.116

Struktura dioničkog kapitala na dan 31. decembra 2006. i 2005. godine može se prikazati kako slijedi:

	% učešća	2006.	% učešća	2005.
Federacija Bosne i Hercegovine	28,90	16.884	28,90	16.884
World Bank, Washington D.C. USA (IFC)	12,52	7.316	12,52	7.316
Ostalo	58,58	34.232	58,58	34.232
	100,00	58.432	100,00	58.432

Izvršena je konverzija IFC kredita u augustu 2001. godine u dionički kapital Društva, koji je povećan je za 7.316 hiljada KM. Ove dionice iskazane su kao obaveza u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja zbog postojanja prodajne opcije, koja daje IFC-u pravo da zahtijeva od Društva da ponovo kupi ove dionice.

Ako IFC proda svoje dionice u roku od pet godina prije isteka Ugovora o prodajnoj opciji dionica do 9. augusta 2007. godine, pravo prodaje opcije bi isteklo neiskorišteno te bi dionice ponovo u knjigama bile iskazane kao kapital u iznosu od 7.316 hiljada KM, uvećano ili umanjeno za rabat ili premiju.

Bosnalijek d.d.
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2006.
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

19. DUGOROČNI KREDITI

	2006.	2005.
IFC, Washington, dospijeva 15.12.2012. godine i sa godišnjom kamatnom stopom EURIBOR	13.117	5.884
HVB Central profit banka d.d. Sarajevo, dospijeva 7.4.2009. godine i sa kamatnom stopom EURIBOR + 3% godišnje	3.803	5.430
HVB Central profit banka d.d. Sarajevo, dospijeva 15.11.2011. godine i sa kamatnom stopom EURIBOR + 3,5% godišnje	3.288	3.955
Investicijska banka Federacije BiH d.o.o Sarajevo, dospijeva 6.2.2008. godine i sa kamatnim stopama između 4% i 7% godišnje	835	1.491
Investicijska banka Federacije BiH d.o.o Sarajevo, dospijeva 27.8.2008. godine i sa kamatnom stopom EURIBOR + 3% godišnje	703	1.338
IFC, Washington, dospijeva 18.10.2006. godine i sa kamatnom stopom LIBOR + 3% godišnje	414	1.241
NLB Tuzlanska banka d.d. Tuzla (prijašnja CBS banka d.d. Sarajevo), dospijeva 26.9.2007. godine i sa kamatnom stopom EURIBOR + 3% godišnje	394	787
HVB Central profit banka d.d. Sarajevo, dospijeva 1.9.2007. godine i sa kamatnom stopom od 4% godišnje	50	150
HVB Central profit banka d.d. Sarajevo – Kanton Sarajevo, dospijeva 5.9.2006. godine i sa kamatnom stopom LIBOR + 1,5% godišnje	-	60
	<u>22.604</u>	<u>20.336</u>
Manje: tekuće dospijeće dugoročnih kredita	<u>(6.647)</u>	<u>(6.665)</u>
	<u>15.957</u>	<u>13.671</u>
Kreditni dospijevaju na naplatu kako slijedi:		
- u roku od godine dana	6.647	6.665
- u drugoj godini	5.374	6.702
- od treće do uključivo pete godine	9.960	6.969
- nakon pet godina	<u>623</u>	<u>-</u>
	<u>22.604</u>	<u>20.336</u>

Bosnalijek d.d.
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2006.
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

20. OBAVEZE NA OSNOVU FINANSIJSKOG NAJMA

	Minimalna plaćanja po finansijskom najmu		Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja po finansijskom najmu	
	2006.	2005.	2006.	2005.
Iznos plaćanja po finansijskom najmu:				
Do jedne godine	49	38	38	28
Od druge do pete godine	<u>30</u>	<u>62</u>	<u>23</u>	<u>43</u>
	79	100	61	71
Manje: budući troškovi finansiranja	<u>(18)</u>	<u>(29)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Sadašnja vrijednost obaveze	61	71	61	71
Manje: iznosi sa dospijanjem unutar 12 mjeseci	<u>(38)</u>	<u>(28)</u>	<u>(38)</u>	<u>(28)</u>
Iznosi s dospijanjem preko 12 mjeseci	<u>23</u>	<u>43</u>	<u>23</u>	<u>43</u>

Društvo je uzelo 5 vozila pod finansijski najam, neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 103 hiljade KM. Prosječni period najma je 5 godina. Prosječna godišnja efektivna kamatna stopa na imovinu primljenu pod najmom iznosila je 8,83% godišnje. Kamatne stope su utvrđene fiksno na datum potpisivanja ugovora. Svi ugovori o njemu 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 eurima.

Fer vrijednost obaveza Društva po osnovi najma približna je njihovim knjigovodstvenim iznosima. Obaveze Društva po osnovu finansijskog najma osigurane su zalogom nad imovinom pod najmom upisanim u korist davaoca najma.

21. ODGOĐENI PRIHODI

Odgođeni prihodi odnose se na doniranu opremu koja je amortizovana u prihode po istoj stopi kao trošak amortizacije koji je priznat za navedenu opremu.

Promjene u odgođenom prihodu mogu se prikazati kako slijedi:

	2006.	2005.
Stanje na početku godine	163	200
Primljena donirana oprema	2	21
Umanjenje (Napomena 7)	<u>(48)</u>	<u>(58)</u>
Stanje na kraju godine	<u>117</u>	<u>163</u>

22. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	2006.	2005.
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	8.240	8.781
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	<u>1.729</u>	<u>3.004</u>
	<u>9.969</u>	<u>11.785</u>

Bosnalijek d.d.
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2006.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

23. KRATKOROČNI KREDITI	2006.	2005.
IFC konvertovani kredit (vidjeti Napomenu 18)	10.687	9.009
Bosna Bank International d.d. Sarajevo – ugovor o partnerstvu u nabavci sirovina ili poluproizvoda koji ističe 2006. godine, sa profitnom maržom od 9,60% do 10,49%	6.889	2.904
HVB Central Profit banka d.d. Sarajevo – kredit za obrtni kapital dospijeva 2007. godine (2005.–15.6.2006.), kamatna stopa 5,5% godišnje	3.007	3.007
Raiffeisen banka d.d. BiH Sarajevo – kredit za obrtni kapital dospijeva 7.4.2006. godine, kamatna stopa EURIBOR + 3,45% godišnje (2005-EURIBOR+3,75%)	3.006	2.010
HVB Central Profit banka d.d. Sarajevo – kredit za finansiranje izgradnje i za opremanje PDC, dospijeva 15.4.2006. godine, kamatna stopa EURIBOR + 3,75% godišnje	-	6.863
	23.589	23.793
24. OSTALE OBAVEZE	2006.	2005. (izmijenjeno)
Plate	1.739	3.000
Obračunati troškovi	1.231	46
Bonusi	710	741
Obračunati PDV	539	-
Doprinosi	345	720
Ostali porezi	256	258
Porez na plate	55	157
Ostalo	14	14
	4.889	4.936

25. POTENCIJALNE OBAVEZE

Na dan 31. decembra 2006. godine Društvo je imalo pravnih sporova u ukupnom iznosu od 416 hiljada KM koji se odnosi na tužbe bivših zaposlenika i poslovnih partnera (2005., 497 hiljada KM). Uprava smatra da ovi sudski sporovi nemaju osnova i zato nisu napravljena rezervisanja za iste u finansijskim izvještajima Društva. Iznosi će biti knjiženi u periodu izmirenja duga, ako se to uopće desi.

25. POTENCIJALNE OBAVEZE (nastavak)

Nepoštivanje uslova iz ugovora o kreditu sa IFC

Prema ugovoru o kreditu koji je Društvo potpisalo sa IFC dana 9. juna 2005. godine ("Treći kreditni ugovor"), Društvo je obavezno da održava procedure, računovodstvo i knjige računa, koji adekvatno odražavaju operacije u skladu sa međunarodno priznatim računovodstvenim standardima i određenim finansijskim uvjetima. Napominjemo da Društvo nije uspjelo da ispunio uslove iz Člana VI, paragraf 6.02 Negativne klauzule ugovora o kreditu između Društva i IFC-a od 9. juna 2005. ("Treći kreditni ugovor"), koji se odnose na finansijska i računovodstvena pitanja. Društvo nije ispunilo uslove vezano za "Maksimalni koeficijent pokrivenosti otplate duga" i "Pokazatelj tekuće likvidnosti" navedene u paragrafu 6.02 (c).

Uprava nema saznanja o bilo kakvim događajima ili informacijama koji bi ukazali da će ovo nepridržavanje utjecati bilo na prijevremenu otplatu kredita IFC-u ili na dodatne obaveze Društva, te nisu izvršena rezervisanja u finansijskim izvještajima po ovom osnovu.

26. KAPITALNE OBAVEZE

Na dan 31. decembra 2006. godine, preuzete kapitalne obaveze Društva iznosile su 1.276 hiljada KM za 2007. godinu (2005.- 7.645 hiljada KM za 2006. godinu).

27. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Isplate članovima Uprave i direktorima

Članovima Uprave i i Nadzornog odbora isplaćene su tokom godine sljedeće naknade:

	2006.	2005. (izmijenjeno)
Bruto plate	710	502
Bonusi	710	684
Ostale naknade	78	69
	<u>1.498</u>	<u>1.255</u>

28. OSTALA FINANSIJSKA IMOVINA I OBAVEZE

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja sastoje se od potraživanja za prodane proizvode. Prosječan kreditni period po osnovu prodane robe je 123 dana (2005., 113). Izvršena je ispravka vrijednosti za procijenjene nenadoknadleve iznose po osnovu prodane robe u iznosu od 2.483 hiljada KM (2005., 2.305 hiljada KM). Ova ispravka vrijednosti je izvršena na osnovu iskustva iz prethodnih godina. Uprava smatra da je neto knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

Kreditni rizik

Kreditni rizik Društva je prvenstveno povezan sa potraživanjima od kupaca i ostalim potraživanjima. Iznosi iskazani u bilansu stanja uključuju ispravku vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja, u skladu sa procjenom od strane Uprave Društva na osnovu iskustva iz prethodnih godina i trenutne ekonomske situacije. Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika, budući da je izloženost razdijeljena na veliki broj partnera i kupaca.

Bosnalijek d.d.
Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2006.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

28. OSTALA FINANSIJSKA IMOVINA I OBAVEZE (NASTAVAK)

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze sastoje se od iznosa vezanih za nabavke i tekuće troškove. Uprava smatra da je neto knjigovodstvena vrijednost obaveza prema dobavljačima i ostalih obaveza približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

Rizik strane valute

Društvo povećava kapital iz kredita i ostalih obaveza. Zbog toga, Društvo je izloženo tržišnom riziku povezanim sa mogućim fluktuacijama stranih valuta. Društvo ne posjeduje finansijske instrumente kojima bi smanjilo ove rizike.

Rizik kamatne stope

Rizik kamatne stope je takav rizik da će vrijednost dugoročnog duga Društva fluktuirati zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama. Društvo ne posjeduje finansijske instrumente kojima bi smanjilo ove rizike.

29. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava je usvojila i odobrila izdavanje ovih finansijskih izvještaja, dana 23. februara 2007. godine.

Edin Arslanagić

Direktor

Šefik Handžić

Izvršni direktor za finansije i ekonomiku poslovanja