

Društvo za upravljanje fondovima

BLAGO d.o.o. Sarajevo

Finansijski izvještaji za godinu

koja je završila 31. decembra 2018.

i nezavisno revizorsko mišljenje

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj nezavisnog revizora	2 – 3
Izvještaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	4
Izvještaj o finansijskom položaju	5
Izvještaj o promjenama na kapitalu	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8 – 28

Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava je dužna da vodi knjigovodstvo i sastavlja i podnosi računovodstvene izvještaje u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, a pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu 'Društvo'), 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.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvaćaju slijedeće:

- 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 u Federaciji 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.

Potpisala za i u ime Uprave

Eldina Dizdarević, izvršni direktor

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo

Trg međunarodnog prijateljstva 25

71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

29. april 2019. godine

Izveštaj nezavisnog revizora

Vlasniku DUF Blago d.o.o. Sarajevo d.o.o.:

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društva za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. (u daljnjem tekstu "Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2018. godine, izvještaja o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, i napomena uz finansijske izvještaje, koje sadrže i sažeti prikaz značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2018. godine, te rezultate njegovog poslovanja i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, 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 detaljnije opisane u našem izvještaju nezavisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora 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 etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Odgovornost Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i za one interne kontrole koje Uprava smatra neophodnim za pripremanje finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili greške.

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

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, poznat i pod nazivom „Deloitte Global”, pravnu osobu osnovanu prema pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno „UK private company limited by guarantee”) i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata. DTTL i svaki njegov član su pravno odvojeni i samostalni subjekti. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/ba/o-nama.

U Bosni i Hercegovini usluge pružaju Deloitte d.o.o. i Deloitte Advisory Services d.o.o., pod zajedničkim nazivom „Deloitte Bosna i Hercegovina”, subjekti povezani pod krovnom firmom Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Bosna i Hercegovina je među vodećim davateljima profesionalnih usluga u zemlji, koje obuhvaćaju usluge revizije, porezne usluge, konsultantske usluge, usluge finansijskog savjetovanja i pravne usluge koje pruža više od 60 domaćih i inozemnih stručnjaka.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili greške, i izdati izvještaj nezavisnog revizora koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visok nivo 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 prevare ili greške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih finansijskih izvještaja.

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili greške, 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 prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim 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 pažnju u našem izvještaju nezavisnog revizora na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja nezavisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave i da li finansijski izvještaji odražavaju temeljne transakcije i događaje 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 tokom naše revizije.

Sead Bahtanović, direktor i ovlašteni revizor



Deloitte d.o.o.
Zmaja od Bosne 12c
Sarajevo, Bosna i Hercegovina
29. april 2019. godine



Sabina Softić, partner i ovlašteni revizor



Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Izvještaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
 za godinu koja je završila 31. decembra 2018.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

	Napomena	2018.	2017.
Prihod od upravljačke provizije		496	540
Ostali prihodi	5	<u>30</u>	<u>30</u>
Ukupni operativni prihodi		<u>526</u>	<u>570</u>
Rashodi iz poslovanja	6	(384)	(416)
Ostali rashodi	7	<u>(27)</u>	<u>(20)</u>
Ukupni operativni rashodi		<u>(411)</u>	<u>(436)</u>
Operativna dobit		115	134
Finansijski prihodi	8	<u>33</u>	<u>47</u>
Dobit prije oporezivanja		<u>148</u>	<u>181</u>
Porez na dobit	9	<u>(17)</u>	<u>(20)</u>
Neto dobit finansijske godine		<u>131</u>	<u>161</u>
Ostali sveobuhvatni gubitak za godinu		<u>(5)</u>	<u>(17)</u>
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		<u>126</u>	<u>144</u>

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Izvještaj o finansijskom položaju
 na dan 31. decembra 2018. godine
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

	Napomene	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
IMOVINA			
DUGOROČNA IMOVINA			
Nekretnine i oprema	10	113	119
Nematerijalna imovina	11	-	-
Oročeni depoziti	12	850	-
Finansijska imovina po amortiziranom trošku	13	934	-
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	14	81	-
Finansijska imovina koja se drži do dospeljeća	15	-	333
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	16	-	237
		1.978	689
KRATKOROČNA IMOVINA			
Oročeni depoziti	12	200	1.300
Potraživanja od kupaca	17	44	97
Ostala potraživanja	18	44	30
Novac i novčani ekvivalenti	19	439	461
		727	1.888
UKUPNA IMOVINA		2.705	2.577
KAPITAL I REZERVE			
Vlasnički kapital	20	1.250	1.250
Rezerva fer vrijednosti		(23)	(3)
Zakonske rezerve		313	313
Zadržana dobit		1.137	991
		2.677	2.551
KRATKOROČNE OBAVEZE			
Obaveze prema dobavljačima	21	10	12
Ostale obaveze	22	18	14
		28	26
UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE		2.705	2.577

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao za i u ime Društva dana 29. aprila 2019. godine:

Eldina Dizdarević, izvršni direktor

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
Izveštaj o promjenama na kapitalu
za godinu koja je završila 31. decembra 2018.
(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

	Vlasnički kapital	Rezerva fer vrijednosti	Zakonske rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
31. decembar 2016.	1.250	14	313	830	2.407
Neto dobit za godinu	-	-	-	161	161
<i>Ostali sveobuhvatni gubitak</i>					
Neto promjena u fer vrijednosti	-	(17)	-	-	(17)
<i>Ukupni sveobuhvatna dobit / (gubitak)</i>		(17)	-	161	144
31. decembar 2017.	1.250	(3)	313	991	2.551
Efekat primjene novog standarda (Napomena 2.)	-	(15)	-	15	-
1. januar 2018.	1.250	(18)	313	1.006	2.551
Neto dobit za godinu	-	-	-	131	131
<i>Ostali sveobuhvatni gubitak</i>					
Neto promjena u fer vrijednosti	-	(5)	-	-	(5)
<i>Ukupni sveobuhvatni gubitak</i>	-	(5)	-	131	111
31. decembar 2018.	1.250	(23)	313	1.137	2.677

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Izvještaj o novčanim tokovima
 za godinu koja je završila 31. decembra 2018.
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

	2018.	2017.
Poslovne aktivnosti:		
Dobit prije oporezivanja	148	181
<i>Usklađenje za:</i>		
Amortizacija	6	6
Finansijski prihodi od kamata	(32)	(47)
<i>Novac iz poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	122	140
<i>Promjene na:</i>		
Smanjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja	28	38
Povećanje / (smanjenje) obaveza prema dobavljačima i ostalih obaveza	4	(53)
	154	125
Plaćeni porez na dobit	(17)	(20)
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	137	105
Investicijske aktivnosti		
Smanjenje / (povećanje) u oročenim depozitima	250	(350)
Smanjenje finansijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	136	40
Povećanje finansijske imovine po amortizovanom trošku	(589)	(333)
Primljena kamata	44	51
Neto novčani tok korišten u investicijskim aktivnostima	(159)	(592)
Neto smanjenje novca i novčanih sredstava	(22)	(487)
Novac i novčana sredstva na početku godine	461	948
Novac i novčana sredstva na kraju godine	439	461

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

1. OPĆI PODACI

Društvo za upravljanje fondovima Blago d.o.o., Sarajevo („Društvo“) je osnovano 2000. godine u Federaciji Bosne i Hercegovine. Registrovano sjedište Društva je u Sarajevu, u ulici Trg Međunarodnog prijateljstva broj 25.

Osnovna djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima. Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo je upravljalo zatvorenim investicionim fondom *prevent INVEST* d.d. Sarajevo („Fond“).

Na dan 31. decembra 2018. godine, Društvo je imalo 5 zaposlenika (31. decembra 2017: 5).

Nadzorni odbor

Samir Redžepović	Predsjednik
Almir Jazvin	Član
Eldin Hadžiselimović	Član (od 15. februara 2017. godine)

Uprava

Esada Karović	v.d. direktor (od 17. aprila 2019. godine)
Eldina Dizadrević	Izvršni direktor
Dino Bojić	Direktor (do 16. aprila 2019. godine)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA

2.1 Početna primjena novih, izmjena i dopuna postojećih standarda koji su na snazi u tekućem izvještajnom razdoblju

Slijedeći novi standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koje je izdao od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde bili su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje:

- MSFI 9: „Finansijski instrumenti“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine),
- MSFI 15: „Prihodi iz ugovora s kupcima“ i dalje izmjene i dopune (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine),
- Izmjene MSFI 2: „Plaćanje temeljeno na dionicama“ – Klasifikacija i vrednovanje transakcija plaćanja temeljenih na dionicama (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine),
- Izmjene MSFI 4: „Ugovori o osiguranju“ – Primjena MSFI 9: „Finansijski instrumenti“ s MSFI 4: „Ugovori o osiguranju“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine ili kad MSFI 9: „Finansijski instrumenti“ bude primijenjen prvi put),
- Izmjene MRS 40: „Ulaganja u nekretnine“ – Prenosi ulaganja u nekretnine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine),
- Izmjene MSFI 1 i MRS 28 uslijed: „Poboljšanja MSFI-ja (ciklus 2014.-2016.)“ koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (izmjene za MSFI 1 i MRS 28 će biti na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine),
- IFRIC 22: „Transakcije u stranim valutama i avansno plaćanje naknada“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. januara 2018. godine).

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA (NASTAVAK)

2.2 Novi standardi i izmjene i dopune postojećih standarda koji su objavljeni, a nisu još usvojeni

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

- MSFI 16: „Najmovi“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2019. godine),
- MSFI 17: „Ugovori o osiguranju“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. januara 2021. godine),
- 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. godine i na akvizicije imovine koje se događaju na dan ili nakon početka tog razdoblja),
- Izmjene MSFI 9: „Finansijski instrumenti“ – Značajke pretplate s negativnom naknadom (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. januara 2019. godine),
- Izmjene MSFI 10: „Konsolidirani 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 neodređeno razdoblje 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 godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. januara 2020. godine),
- Izmjene MRS 19 „Primanja zaposlenih“ – Planiranje izmjene, smanjenja ili izmirenja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. januara 2019. godine),
- Izmjene MRS 28 „Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate“ – Dugoročni udjeli u pridruženim društvima i zajedničkim poduhvatima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. januara 2019. godine),
- Izmjene različitih standarda uslijed „Poboljšanja MSFI-ja (ciklus 2015.-2017.)“ koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. januara 2019. godine),
- Izmjene Referenci na konceptualni okvir u standardima MSFI (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. januara 2019. godine),
- IFRIC 23: „Nesigurnosti u poreznom tretmanu“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. januara 2019. godine).

Društvo je izabralo da ne usvoje 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 utjecaj na finansijske izvještaje Društva u razdoblju inicijalne primjene.

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA (NASTAVAK)

2.3 Međunarodni standard finansijskog izvještavanja (MSFI) 9 „Finansijski instrumenti“

Društvo je primjenom novog MSFI 9 standarda klasifikovalo ulaganja u vrijednosne papire u dvije kategorije i to:

- dužničke instrumente klasifikovane kao finansijsku imovinu vrednovanu po amortiziranom trošku,
- vlasničke vrijednosne papire klasifikovane kao finansijsku imovinu vrednovanu kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Primjenom novog MSFI 9 standarda u 2018. godini Društvo je izvršilo reklasifikaciju finansijskih instrumenata. Dužnički vrijednosni papiri koji su prema prethodnoj klasifikaciji bili klasifikovani u finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju, u 2018. godini preklasifikovani su u kategoriju finansijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku. Instrumenti klasifikovani u prethodnoj klasifikaciji kao finansijska imovina koja se drži do dospijeća, u 2018. godini preklasifikovani su u kategoriju finansijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku. Vlasnički instrumenti klasifikovani u prethodnoj klasifikaciji kao finansijska imovina raspoloživa za prodaju, u 2018. godini preklasifikovani su u kategoriju finansijske imovine vrednovane kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Kretanje vrijednosti finansijskih instrumenata po kategorijama prikazano je u tranzicijskim tabelama u nastavku.

	MRS 39		MSFI 9		
	Raspoloživo za prodaju	Držanje do dospijeća	Vrednovanje kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Vrednovanje po amortizovanom trošku	Efekat primjene
<i>Dužnički vrijednosni papiri</i>	151	333	-	468	15
<i>Vlasnički vrijednosni papiri</i>	86	-	86	-	-
Ukupno	237	333	86	468	15

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava 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 5/07) i koji su primjenjivi za finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2018.

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 prezentiranja

Ovi finansijski izvještaji pripremljeni su po načelu historijskog troška, osim za određene nekretnine i finansijske instrumente koji se mjere po revalorizovanim iznosima ili po fer vrijednostima na kraju svakog izvještajnog perioda.

Finansijski izvještaji prezentirani su u konvertibilnim markama (KM), obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Društva. Konvertibilna marka je fiksno vezana za euro (1 EUR = 1,95583 KM).

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine 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 4.

Strane valute

Finansijski izvještaji iskazani su u konvertibilnim markama („KM“) koja je funkcionalna valuta. Vrijednosti su zaokružene na najbližu hiljadu (ako nije drugačije navedeno).

Centralna banka Bosne i Hercegovine („Centralna banka“ ili „CBBH“) provodi politiku kursa na principu „valutnog odbora“ prema kojem je KM vezana za EUR u odnosu 1:1,95583 koji je korišten kroz 2018. i 2017. godinu. Očekuje se da će se ovo zadržati i u doglednoj budućnosti.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Korištenje procjena i prosudbi

Priprema finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom za finansijsko izvještavanje u FBiH zahtijeva od rukovodstva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utiču na primjenu računovodstvenih politika i objavljene iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utiče na njih.

Informacije o područjima sa značajnom neizvjesnošću u procjenama i kritičnim prosudbama u primjeni računovodstvenih politika, koje imaju značajniji uticaj na iznose objavljene u ovim finansijskim izvještajima objavljene su u Napomeni 4.

Prihodi od upravljačke provizije

Prihodi se priznaju prilikom isporuke usluge ili prenosa vlasništva. Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunatih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

Društvo ostvaruje prihode od provizije za upravljanje fondom, koja je regulisana Zakonom o društvima za upravljanje fondovima i o investicionim fondovima (koji je u januaru 2009. godine zamijenjen novim Zakonom o investicijskim fondovima) i Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicionih fondova („Službene novine Federacije BiH“, broj 42/09). Neto vrijednost Fonda utvrđuje Društvo a obračun vrijednosti kontrolira i potvrđuje banka Depozitar.

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima („Službene novine Federacije BiH“, broj 85/08, čl 64-66, koji je stupio na snagu 2. januara 2009. godine) upravljačka provizija se obračunava i isplaćuje u novcu, a zajedno sa svim drugim troškovima predviđenim prospektom i statutom može iznositi najviše do 3,5% prosječne neto godišnje vrijednosti imovine fonda.

Naknade zaposlenim

U ime svojih zaposlenih, 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 na i sa posla i regres su plaćeni u skladu sa domaćim zakonskim propisima. Ovi troškovi su prikazani u bilansu uspjeha u periodu u kojem su nastali troškovi plata.

Otpremnine za odlazak u penziju

U skladu sa lokalnim zakonima, Društvo isplaćuje otpremninu za odlazak u penziju u iznosu od minimalno 6 prosječnih mjesečnih plata zaposlenika ili 6 prosječnih plata Federacije Bosne i Hercegovine koje su isplaćene u zadnjih šest mjeseci, u zavisnosti šta je za zaposlenika povoljnije. Društvo priznaje ove troškove onda kada su oni isplaćeni.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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 bilansu uspjeha jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća poreska obaveza Društva izračunava se primjenom poreskih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum izvještajnog perioda.

Odgođeni porez na dobit

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obaveza ili povrat na osnovu razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće poreske osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti, a 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 odbitne privremene razlike koje se odbijaju.

Knjigovodstveni iznos odgođene poreske imovine provjerava se na svaki datum izvještajnog perioda i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerovatno da će biti raspoloživ dostatan 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 sredstva.

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

Odgođena poreska imovina i obaveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista poreska vlast i ako Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poresku imovinu i obaveze na neto osnovi.

Materijalna i nematerijalna imovina

Nekretnine i oprema iskazuju se po trošku umanjenom za ispravku vrijednosti i eventualno priznate gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane sa 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.

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 i opreme nakon što je dovršena i spremna za namjeravanu upotrebu.

Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja dugotrajne materijalne imovine iskazuju se u bilansu uspjeha u periodu u kojem su nastali.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Materijalna i nematerijalna imovina (nastavak)

Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu. Amortizacija se obračunava linearnom metodom na temelju procijenjenog vijeka upotrebe sredstva, kao što slijedi:

	2018.
Zgrade	3%
Oprema	10%-33,33%
Nematerijalna imovina	20%

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 dospeljećem do tri mjeseca.

Finansijski prihodi i rashodi

Prihodi i rashodi od kamata priznati u bilansu uspjeha uključuju kamatu na finansijsku imovinu i finansijske obaveze koje se mjere po amortizovanom trošku izračunatom metodom efektivne kamatne stope i neto realizovane dobitke i gubitke od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju.

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 incijalno priznaju po fer vrijednosti a naknadno po amortizovanom trošku.

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 dospeljća“, „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.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Klasifikacija i mjerenje finansijske imovine (nastavak)

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.

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 onu finansijsku imovinu označenu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, 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 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;
- Finansijsku imovinu koja se mjeri 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.

Na snazi od 1. januara 2018. godine, u skladu s MSFI 9, zajmovi, potraživanja i finansijski instrumenti se evidentiraju u pojednostavljenom modelu kreditnog rizika s obzirom da kompleksnost i veličina pozicija ne zahtijevaju složeniju metodologiju upravljanja.

Za ove grupe rizika izračunava se stopa neispunjavanja obaveza (default), koja se zasniva na historijskim vrijednostima za te rizične skupine.

Zajmovi, potraživanja od kupaca, ostala potraživanja i dužnički instrumenti 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 finansiranja 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.

Dužnički instrumenti se sastoje samo plaćanja glavnice i kamate i kao rezultat toga zadovoljavaju kriterij karakteristika ugovornog novčanog toka.

Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i dužničkih instrumenata izračunava prema pojednostavljenom pristupu, na osnovu očekivanog kreditnog gubitka (ECL) za vijek trajanja.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

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.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I IZVORI PROCJENE NEIZVJESNOSTI

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Napomeni 3., 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 izvještavanja, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

Vijek trajanja materijalne i nematerijalne imovine

Kao što je opisano u Napomeni 3., Društvo preispituje procijenjeni vijek trajanja materijalne i nematerijalne imovine na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja

Prema MSFI 9 „Finansijski instrumenti“, za priznavanje umanjenja vrijednosti za finansijski instrument, subjekti mogu slijediti opći pristup („General Approach“) ili pojednostavljeni pristup („Simplified Approach“).

Društvo koristi pojednostavljeni pristup za imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku.

Prema pojednostavljenom pristupu („Simplified Approach“), Društvo nije dužno pratiti promjene u kreditnom riziku. Umanjenja su uvijek jednaka očekivanom kreditnom gubitku za cijeli životni vijek na svaki izvještajni datum, odmah po prepoznavanju.

Uprava Društva priznaje umanjenje vrijednosti za potraživanja na bazi procijenjenih očekivanih gubitaka koji rezultiraju iz nemogućnosti kupaca da izmire svoje obaveze. Pri vrednovanju adekvatnosti umanjenja vrijednosti, Uprava Društva svoju procjenu bazira na procjeni očekivanih gubitaka po pojedinačnom instrumentu.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2018.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

5. OSTALI PRIHODI

	2018.	2017.
Prihodi od troškova prefakturisanih Fondu	30	30
	30	30

6. RASHODI IZ POSLOVANJA

	2018.	2017.
Troškovi osoblja	202	212
Zakupnine	51	51
Usluge KVP	35	50
Usluge održavanja	22	32
Usluge za pravne poslove i kontroling	24	21
Ostali troškovi zaposlenih	15	14
Amortizacija	6	6
Bruto naknade članovima Nadzornog odbora	5	5
PTT troškovi	5	5
Putni troškovi	2	2
Troškovi kancelarijskog, ostalog materijala i energije	1	1
Osiguranje imovine i lica	1	1
Troškovi reklame, propaganda i reprezentacije	1	1
Bankarske usluge	1	1
Ostali troškovi poslovanja	13	14
	384	416

7. OSTALI RASHODI

	2018.	2017.
Donacije	21	20
Umanjenje vrijednosti finansijskih instrumenata, neto	6	-
	27	20

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2018.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

8. FINANSIJSKI PRIHODI

	2018.	2017.
Prihodi od kamata na finansijsku imovinu vrednovanu po amortizovanom trošku	18	-
Prihodi od kamata na depozite	14	28
Prihod od kamate na date kredite	1	6
Prihodi od kamata na finansijsku imovinu koja se drži do dospelja	-	4
Prihodi od kamata na finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju	-	9
	33	47

9. POREZ NA DOBIT

Usklađenje poreza na dobit za godinu s rezultatom iskazanom u bilansu uspjeha je kako slijedi:

	2018.	2017.
Dobit prije poreza	148	181
Efekte poresko nepriznatih rashoda	48	24
Ukupno oporeziva dobit	196	205
Porezni podsticaj – novi zaposlenici	(23)	-
	173	205
Neto porezna osnovica		
Porez na dobit po stopi od 10% - zakonska stopa	17	20
Trošak poreza na dobit	17	20
Efektivna stopa poreza na dobit	10%	10%

10. NEKRETNOSTI I OPREMA

	Zgrade	Oprema	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
31. decembar 2016.	150	65	215
Povećanje	-	-	-
31. decembar 2017.	150	65	215
Smanjenje		(10)	(10)
31. decembar 2018.	150	55	205
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA			
31. decembar 2016.	31	59	90
Trošak amortizacije	5	1	6
31. decembar 2017.	36	60	96
Trošak amortizacije	5	1	6
Smanjenje	-	(10)	(10)
31. decembar 2018.	41	51	92
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST			
31. decembar 2018.	109	4	113
31. decembar 2017.	114	5	119

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2018.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Nematerijalna imovine
NABAVNA VRIJEDNOST	
31. decembar 2016.	97
Povećanja	-
31. decembar 2017.	97
Smanjenje	(91)
31. decembar 2018.	6
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA	
31. decembar 2016.	97
Trošak amortizacije	-
31. decembar 2017.	97
Smanjenje	(91)
31. decembar 2018.	6
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST	
31. decembar 2018.	-
31. decembar 2017.	-

12. OROČENI DEPOZITI

	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Dugoročni oročeni depoziti	850	-
Kratkoročni oročeni depoziti	200	1.300
	1.050	1.300

13. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU

	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Obveznice Vlade FBiH- FBIHK1B	751	-
Obveznice Republike Srpske RSRS O F	67	-
Obveznice Massimo Holding	50	-
Obveznice Republike Srpske RSRS O C	34	-
Obveznice Republike Srpske RSRS O B	26	-
Potraživanje za kamatu	12	-
	940	-
Manje: Umanjenje vrijednosti	(6)	-
	934	-

13. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU (NASTAVAK)

Promjene na ulaganjima se mogu prikazati kako slijedi:

	2018.	2017.
Stanje na početku godine	-	-
Efekat MSFI 9 – klasifikacija (Napomena 15.)	333	-
Efekat MSFI 9 – klasifikacija (Napomena 16.)	151	-
Efekat MSFI 9 – mjerenje (Napomena 2.)	(15)	-
Stanje na početku godine	468	-
Kupovine tokom godine	497	-
Naplata po dospijeću	(43)	-
Prihod od kamate (Napomena 8)	18	-
Stanje na kraju godine	940	-

Promjene na umanjenju vrijednosti se mogu prikazati kako slijedi:

	2018.	2017.
Stanje na početku godine	-	-
Povećanje (Napomena 7.)	6	-
Stanje na kraju godine	6	-

14. FINANSIJSKA IMOVINA KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT

	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Vlasnički vrijednosni papiri		
Registar vrijednosnih papira FBiH d.d. Sarajevo	18	-
	18	-
Fond		
ZIF „Prevent Invest“ d.d. Sarajevo	63	-
	63	-
	81	-

Promjene na ulaganjima se mogu prikazati kako slijedi:

	2018.	2017.
Stanje na početku godine	-	-
Efekat MSFI 9 – klasifikacija (Napomena 16.)	86	-
Stanje na početku godine	86	-
Usklada fer vrijednosti, neto	(5)	-
Stanje na kraju godine	81	-

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2018.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

15. FINANSIJSKA IMOVINA KOJA SE DRŽI DO DOSPIJEĆA

	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Obveznice Vlade FBiH- FBiHK1B	-	329
Potraživanje za kamatu	-	4
	-	333
Manje: Umanjenje vrijednosti	-	-
	-	333

Promjene na ulaganjima se mogu prikazati kako slijedi:

	2018.	2017.
Stanje na početku godine	333	-
Efekat MSFI 9 – klasifikacija (Napomena 13.)	(333)	-
Stanje na početku godine	-	-
Kupovine tokom godine	-	329
Prihod od kamate (Napomena 8.)	-	4
	-	4
Stanje na kraju godine	-	333

16. FINANSIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Dužnički vrijednosni papiri		
Massimo Holding d.o.o. Sarajevo	-	75
Obveznice Vlade RS- RSRS - O - B	-	44
Obveznice Vlade RS- RSRS - O - C	-	32
	-	151
Vlasnički vrijednosni papiri		
Registar vrijednosnih papira FBiH d.d. Sarajevo	-	18
	-	18
Fond		
ZIF „Prevent Invest“ d.d. Sarajevo	-	68
	-	68
	-	237

Promjene na ulaganjima se mogu prikazati kako slijedi:

	2018.	2017.
Stanje na početku godine	237	254
Efekat MSFI 9 – klasifikacija (Napomena 13.)	(151)	-
Efekat MSFI 9 – klasifikacija (Napomena 14.)	(86)	-
Stanje na početku godine	-	254
Usklada fer vrijednosti, neto	-	(17)
	-	(17)
Stanje na kraju godine	-	237

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2018.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Potraživanja za upravljačku proviziju, povezano lice	42	91
Potraživanja za prefakturisane troškove, povezano lice	2	5
	44	96

18. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Obračunati nefakturisani prihodi po osnovu upravljačke provizije, povezano lice	17	20
Potraživanja za poreze	3	6
Ostala potraživanja	24	3
	44	29

19. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Transakcijski računi u banci	439	461
	439	461

20. VLASNIČKI KAPITAL

	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Vlasnički kapital	1.250	1.250
	1.250	1.250

Struktura vlasničkog kapitala Društva na dan 31. decembra 2018. godine može se prikazati kako slijedi:

	(%) učešća	31. decembar 2018.
Prevent Sarajevo d.o.o. Visoko	51,10	639
Establish d.o.o. Sarajevo	48,90	611
	100	1.250

Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

- očuvati sposobnost društva da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog poslovanja, kako bi nastavilo ostvarivati prinos vlasniku i pogodnosti za ostale;
- udovoljiti kapitalnim zahtjevima; i
- održavati strukturu imovine sa značajnim komponentama novca i kratkotrajne likvidne imovine.

20. VLASNIČKI KAPITAL (NASTAVAK)

Osnovni cilj Društva kod upravljanja kapitalom jest usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa osnovnog kapitala, u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima („Zakon“), te Pravilniku o uslovima poslovanja društva za upravljanje („Pravilnik“).

Prema članu 22. Zakona, osnovni kapital Društva koje upravlja jednim Fondom iznosi najmanje 200.000 KM. Osnovni kapital mora u cijelosti biti uplaćen u novcu prilikom osnivanja Društva. Prema istom članu Zakona, osnovni kapital Društvo je dužno povećati za 50.000 KM za svaki naredni Fond kojim upravlja.

Članom 3. Pravilnika o uslovima poslovanja društva za upravljanje propisano je sljedeće:

1. Najmanje 50% propisanog osnovnog kapitala društvo za upravljanje mora održavati:
 - a) u dužničkim vrijednosnim papirima koje izdaje ili za koje garantuje Federacija Bosne i Hercegovine, odnosno Bosna i Hercegovina i/ili
 - b) u novčanim sredstvima i/ili
 - c) u novčanim depozitima kod finansijskih institucija.
2. Održavanje osnovnog kapitala iz prethodnog stava nije dozvoljeno u drugim oblicima imovine.

Oblik i iznos osnovnog kapitala prema članu 3. Pravilnika prikazan je u nastavku:

	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
a) dužnički vrijednosni papiri koje izdaje ili za koje garantuje Federacija Bosne i Hercegovine, odnosno Bosna i Hercegovina	934	333
b) novčana sredstva	439	461
c) novčani depoziti kod finansijskih institucija	1.050	1.300
	2.423	2.094
Propisani osnovni kapital	200	200
Procent održavanja osnovnog kapitala Društva prema Pravilniku	>50%	>50%

Tokom 2018. i 2017. godine Društvo je udovoljavalo kapitalnim zahtjevima propisanim Zakonom i Pravilnikom.

Revalorizacijske rezerve za vrijednosne papire

Revalorizacijske rezerve za vrijednosne papire uključuju promjene u fer vrijednosti finansijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, neto od odgođenog poreza.

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve predstavljaju akumulirane prenose iz zadržane dobiti.

Zadržana dobit

Zadržanu dobit čini neraspoređena dobit Društva tekućeg i prethodnih perioda.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2018.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

21. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Obaveze prema dobavljačima, povezana lica	8	8
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	2	5
	10	13

22. OSTALE OBAVEZE

	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Obaveze prema zaposlenima	10	8
Obaveze prema državi za poreze i doprinose	7	6
Ostale obaveze	1	-
	18	14

23. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

U nastavku je dat pregled potraživanja i obaveza Društva prema povezanim licima na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine:

	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Imovina		
<i>Oročeni depozit</i>		
ASA Banka d.d. Sarajevo	850	700
<i>Potraživanja za upravljačku proviziju</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	42	91
<i>Potraživanja za prefakturisane troškove</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	2	5
<i>Obračunati nefakturisani prihodi po osnovu upravljačke provizije</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	17	20
<i>Finansijska imovina raspoloživa za prodaju</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	-	67
<i>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz drugu sveobuhvatnu dobit</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	62	-
	973	883
Obaveze		
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>		
ASA Auto d.o.o. (ASA Nekretnine d.o.o.)	5	4
Establish d.o.o.	1	1
ASA Holding d.o.o.	2	2
	8	7

U nastavku je dat pregled prihoda i rashoda Društva ostvarenih u poslovanju sa povezanim stranama u toku 2018. i 2017. godine.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2018.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

23. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	2018.	2017.
Prihodi		
<i>Prihodi od upravljačke provizije</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	496	540
<i>Prihodi od troškova prefakturisanih Fondu</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	30	30
Prihod od kamate na depozite		
ASA Banka d.d. Sarajevo	11	8
<i>Prihod od kamate po datom kreditu</i>		
Saniteks d.d. Velika Kladuša	-	6
	537	584

	2018.	2017.
Troškovi		
<i>Zakupnine</i>		
ASA Auto d.o.o. (ASA Nekretnine d.o.o.)	51	51
<i>Donacije</i>		
Fondacija Hastor	21	20
<i>Usluge za pravne poslove i kontroling</i>		
ASA Holding d.o.o.	21	21
<i>Usluge održavanja</i>		
Establish d.o.o.	8	16
<i>Ostali troškovi</i>		
Establish d.o.o.	-	3
Prevent CEE	3	-
Prevent BH d.o.o.	-	3
ASA Nekretnine d.o.o.	1	-
ASA Holding d.o.o.	-	1
<i>Osiguranje imovine i lica</i>		
ASA Osiguranje d.o.o. Sarajevo	1	1
	106	116

Naknade direktoru i članovima Uprave

Naknade Direktor i članovima Uprave u za godinu mogu se prikazati slijedi:

	2018.	2017.
Plaće	100	105
	100	105

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2018.
(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

24. UPRAVLJANJE KAPITALNIM RIZIKOM

Društvo upravlja kapitalom optimizacijom ravnoteže između obveza i kapitala, kako bi osiguralo nastavak poslovanja na principu neograničenosti vremena poslovanja sa ciljem maksimiziranja povrata interesnim grupama. Finansijsku strukturu Društva sačinjava ukupni kapital Društva (kao što je prikazano u Izvještaju o promjenama na kapitalu).

25. KATEGORIJE FINANCIJSKIH INSTRUMENATA

	31. decembar 2018.	31. decembar 2017.
Finansijska imovina		
Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	81	-
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	-	333
Po amortiziranom trošku uključujući imovinu koja se drži do dospijeca	2.472	2.124
	2.553	2.457
Finansijske obveze		
Po amortiziranom trošku	28	26
	28	26

26. UPRAVLJANJE VALUTNIM RIZIKOM

Društvo obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama kursa stranih valuta. Uprava smatra da je izloženost valutnom riziku minimalna obzirom da je većina transakcija u stranim valutama denominirana u eurima i da je KM fiksno vezana za EUR.

27. UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze 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 umanjenje rizika i finansijskih gubitaka.

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

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2018.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

28. UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Nadzornom odboru, koji je izgradio odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti u skladu sa kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za upravljanje likvidnošću Društva. Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, kreditima od strane banaka kao i ostalim izvorima financiranja, time što konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tokove i uspoređuje profile dospjeća finansijske imovine i obveza.

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća Društva za nederivativnu finansijsku imovinu. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tijekova finansijske imovine uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađene, osim na sredstvima za koja Društvo očekuje da će se novčani tijek realizirati u različitom razdoblju.

Finansijska imovina	Ponderirana prosječna kamatna stopa %	Do 1 mjesec KM	1 - 3 mjeseca KM	3 -12 mjeseci KM	1 - 5 godina KM	Preko 5 godina KM	Ukupno KM
31. decembar 2018.							
Bez kamata	-	581	-	-	-	85	666
Kamatonosna imovina	1,21%	200	-	72	1.750	27	2.049
		781	-	72	1.750	112	2.715
31. decembar 2017.							
Bez kamata	-	1.877	-	-	67	1.944	1.944
Kamatonosna imovina	8,49%	-	-	38	504	542	542
		1.877	-	38	571	2.486	2.486

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća Društva za nederivatne finansijske obaveze. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Društva može tražiti da plati. Tabela uključuje novčane tokove kamata i glavnica.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2018.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

28. UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)

Finansijske obaveze	Ponderirana prosječna kamatna stopa %	Do 1 mjesec KM	1 - 3 mjeseca KM	3 -12 mjeseci KM	1 - 5 godina KM	Ukupno KM
31. decembar 2018.						
Bez kamata	-	29	-	-	-	29
		29	-	-	-	29
31. decembar 2017.						
Bez kamata	-	26	-	-	-	26
		26	-	-	-	26

29. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

Uprava smatra da knjigovodstveni iznosi finansijske imovine i finansijskih obaveza priznati u finansijskim izvještajima a koji se vode po amortiziranom trošku približno odgovaraju njihovim fer vrijednostima. Za imovinu koja se vodi po fer vrijednosti, Društvo na svaki izvještajni datum radi usklađenje vrijednosti na osnovu javno dostupnih indeksa.

31. decembar 2018.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Po fer vrijednosti				
Vlasnički vrijednosni papiri	-	81	-	81
Ukupno	-	81	-	81
31. decembar 2017.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Po fer vrijednosti				
Vlasnički vrijednosni papiri	-	86	-	86
Dužnički vrijednosni papiri	-	151	-	151
Ukupno	-	237	-	237

30. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 29. aprila 2019. godine.

Potpisala ispred Uprave:

Eldina Dizdarević, izvršni direktor