

***LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje
investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo***

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2018. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj

Stranica

Profil Društva	2-6
Izveštaj o odgovornosti Uprave	7
Izveštaj ovlaštenog revizora	8-11
Bilans uspjeha društva LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	12
Bilans stanja društva LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	13
Izveštaj o novčanim tokovima društva LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	14
Izveštaj o promjenama na kapitalu društva LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	15
Računovodstvene politike	16-18
Bilješke uz finansijske izvještaje	19-28

Profil Društva

Društvo za upravljanje fondovima "LILIUM ASSET MANAGEMENT" d.o.o. Sarajevo sljednik društva "ILIRIKA DZU" d.o.o. Sarajevo (u daljem tekstu: Društvo) bavi se posredovanjem u poslovima sa vrijednosnim papirima-upravljanje investicionim fondovima. Društvo je prvobitno osnovano temeljem Odluke o osnivanju Društva za upravljanje fondovima "ILIRIKA DZU" d.o.o. Sarajevo br. OPU-415/08 OD 25.02.2008. godine, te je kao takvo registrovano kod Općinskog suda u Sarajevu dana 21.04.2008. godine, Rješenjem broj: 065-0-Reg-08-001355. Upisani temeljni kapital Društva iznosio je KM 1.000.000. (slovima: jedanmilijon KM).

Dana 17.04. 2008. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH (Komisija) je donijela Rješenje br. 05/1-19-159/08 kojim je izdala dozvolu za osnivanje Društva, te je u skladu s tim Komisija po službenoj dužnosti izvršila upis Društva u Registar emitenata vrijednosnih papira kod Komisije i na osnovu toga donijela Rješenje br. 03/2-19-213/08 od 24.04.2008. godine.

U periodu 2008.- 2012. godina upisane su slijedeće značajne promjene na visini i strukturi kapitala Društva:

- Rješenjem Ministarstva Vanjske trgovine i ekonomskih odnosa Bosna i Hercegovine broj 02-2-19-6274/09 od 24.07.2009. godine registruje se odluka OPU-IP:269/09 od 03.07.2009. godine, o izmjeni i dopuni Statuta ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo, u smislu promjene naziva spomenutog Društva, imenovanje članova uprave Društva te povećanje kapitala u iznosu od KM 50.000. Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-09-002000 od 03.09.2009. godine upisane su navedene promjene i dokapitalizacija Društva.
- Nakon upisa navedene promjene, Društvo nastavlja poslovanje pod novim nazivom ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo sa ukupnim kapitalom u iznosu od KM 1.050.000 u vlasništvu stranog pravnog lica ILIRIKA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. Ljubljana.
- Rješenjem broj: 065-0-Reg-10-000755 od 21.06.2010. godine - upisano je povećanje osnovnog kapitala Društva u iznosu od KM 100.000.
- Rješenjem broj: 065-0-Reg-10-002353 od 24.08.2010.godine kao i Rješenjem broj: 065-0-Reg-10-002353 od 01.09.2010. godine (Ispravka Rješenja od 24.08.2010. godine)- upisano je povećanje osnovnog kapitala Društva u iznosu o KM 100.000.
- Odlukom Skupštine Društva broj 485-X-5/11 od 02.09.2011. godine izvršeno je smanjenje osnovnog kapitala i to iznos od KM 1.250.000 u novcu se smanjuje na iznos od KM 357.163 radi pokrića akumuliranih gubitaka iz perioda 2008-2010 godina.
- Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-11-003110 od 21.10.2011. godine upisana je gore navedena promjena smanjenja osnovnog kapitala, odnosno upisan je osnovni kapital u iznosu od KM 357.163 u 100%- nom vlasništvu stranog pravnog lica ILIRIKA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. Ljubljana.

- Ugovorom o prodaji udjela i pristupanjem novog člana broj OPU-IP: 1857/2012 od 12.12.2012 godine vlasnik Društva ILIRIKA DZU, d.o.o. Ljubljana (prodavac) prodaje svoj udjel u Društvu u iznosu od KM 357.163 društvu MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo (kupac) uz naknadu u iznosu od EUR 1,00. Prijenos udjela po ovom ugovoru vrši se u cilju i na način da kupac zaključenjem ovog Ugovora i prijavom istog nadležnom sudu postaje jedini osnivač / član Društva, stiče vlasništvo nad udjelom u Društvu u iznosu od KM 357.163.
- Rješenjem Komisije za vrijednosne papire broj 05/3-19-313/12 od 04.12.2012 daje se prethodna saglasnost MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo za sticanje vlasničkog udjela u ILIRIKA DZU d.o.o. Sarajevo.
- Odlukom Skupštine Društva broj 1234-XII-2/2012 od 12.12.2012 godine, smanjuje se osnovni kapital Društva od KM 357.163 na iznos od KM 159.475 radi pokrića gubitaka iz poslovne 2011 godine.
- Odlukom Skupštine Društva broj 1234-XII-3/12 od 12.12.2012 godine, povećava se osnovni kapital Društva za KM 100.000, i to sa KM 159.475 na iznos od KM 259.475. MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo je izvršio uplatu – deponovanje osnivačkog uloga na ime dokapitalizacije u iznosu od KM 100.000 na dan 31.12.2012 godine.

Odlukom Skupštine Društva broj 1234-XII-4/12 od 12.12.2012 godine, usvaja se novi Statut Društva. Naziv društva ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo se zamjenjuje sa novim nazivom LILIUM ASSET MANAGEMENT Društva za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo. Nova adresa Društva je Dženetića Čikma 8, Sarajevo.

Društvo od dana osnivanja (u različitim vremenskim periodima osnivanja fondova) upravljalo sa tri fonda OIF ILIRIKA MOJ FOND i OIF ILIRIKA GLOBAL i OIF ILIRIKA NOVAC.

Dana 12.12.2012 godine, Uprava Društva je usvojila Odluku broj 3345/12 o promjeni naziva Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF ILIRIKA MOJ FOND u novi naziv Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF LILIUM BALANCED sa sjedištem Sarajevo, Dženeta Čikma 8. Istog dana je predat Zahtjev broj 3348/12 Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH za odobrenje izmjena Prospekta i Statuta OIF sa javnom ponudom ILIRIKA MOJ FOND.

Dana 12.12.2012 godine, Uprava Društva je usvojila Odluku broj 3346/12 o promjeni naziva Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF ILIRIKA GLOBAL u novi naziv Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF LILIUM GLOBAL sa sjedištem Sarajevo, Dženeta Čikma 8. Istog dana je predat Zahtjev broj 3349/12 Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH za odobrenje izmjena Prospekta i Statuta OIF sa javnom ponudom ILIRIKA GLOBAL.

Dana 12.12.2012 godine, Uprava Društva je usvojila Odluku broj 3347/12 o promjeni naziva Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF ILIRIKA NOVAC u novi naziv Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF LILIUM CASH sa sjedištem Sarajevo, Dženetića Čikma 8. Istog dana je predat Zahtjev broj 3350/12 Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH za odobrenje izmjena Prospekta i Statuta OIF sa javnom ponudom ILIRIKA NOVAC.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-13-000175 od 08.02.2013. godine upisani su podaci o promjeni osnivača, promjena naziva firme i promjeni adrese sjedišta Društva. Prema navedenom Rješenju Društvo posluje pod nazivom: „LILIUM ASSET MANAGEMENT“ Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo. Skraćena oznaka firme: LILIUM ASSET MANAGEMENT. Sjedište: ul. Dženetića Čikma br.8, Sarajevo – Stari Grad.

Osnivač Društva je firma MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo, sa uplaćenim kapitalom KM 357.163 i 100% - tnm učešćem u kapitalu.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-13-000175 od 12.02.2013. godine upisani su podaci o ispravci Rješenja broj 065-0-Reg-000175 od 08.02.2013. godine u pogledu: upisa oblika Društva, te pravilnog upisa pravnog osnova. Prema ispravljenom Rješenju u pogledu pravilnog upisa skraćenog naziva firme, skraćena oznaka firme je: LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo.

Pravni osnov upisa: Ugovor o prodaji udjela i pristupanje novog člana/osnivača društva broj: OPU-IP-1857/12 od 12.12.2012. godine, Zapisnik sa XII sjednice ILIRIKA DZU d.o.o. Sarajevo broj OPU-IP-1858/12 od 12.12.2012. godine, Utvrđivanje Odluke o usvajanju prečišćenog teksta Statuta LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo broj OPU-IP-1859/12 od 12.12.2012. godine.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-13-000450 od 18.02.2013. godine upisani su podaci o smanjenju osnovnog kapitala društva. Prema navedenom Rješenju osnovni kapital iznosi KM 159.475,00. Pravni osnov upisa: Odluka o smanjenju kapitala br. OPU IP 1947/2012 od 31.12.2012. godine.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-13-000452 od 18.02.2013. godine upisani su podaci o povećanju osnovnog kapitala društva. Prema navedenom Rješenju osnovni kapital iznosi KM 259.475,00. Pravni osnov upisa: Odluka o smanjenju kapitala br. OPU-IP-1948/2012 od 31.12.2012. godine.

Društvo je početkom januara 2015.godine ubrzano pokrenulo aktivnosti na dokapitalizaciji Društva sukladno dopisu Komisije za vrijednosne papire FBiH. Dana 02.04.2015. godine po Rješenju nadležnog suda broj 065-0-Reg-15-001071, Društvo je u sudski registar upisalo smanjenje kapitala radi pokrića akumuliranog gubitka i istovremeno povećanje osnovnog kapitala. Na dan 31.12.2015. godine osnovni upisani kapital Društva iznosi KM 300.000.

Navedene promjene su odobrene od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH po Rješenju broj 05/3-19-71/15 od 9.4.2015. godine kojim su upisane promjene u registar fondova :

- Promjena podataka o iznosu osnovnog kapitala Društva za upravljanje investicijskim fondovima LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo smanjenje kapitala radi pokrića gubitka i povećanje osnovnog kapitala Društva, tako da isti nakon povećanja iznosi KM 300.000.

- Podaci sadržani u registarskom listu pod rednim brojem upisa: 032-01-117; 032-05-117 i 032-07-115, čine sastavni dio ovog Rješenje.

Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-17-000519 od 08.02.2017. godine upisani su podaci o povećanju osnovnog kapitala Društva uplatom novog uloga u novcu KM 50.000. Nakon navedene promjene ukupno upisani kapital Društva iznosi KM 350.000. Na dan 31.12.2018. godine osnovni upisani kapital Društva iznosi KM 350.000.

Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-17-004427 od 08.09.2017. godine upisani su podaci o promjeni direktora Društva. Po ovom Rješenju upisan je Vilgorac Nedim, direktor Bez ograničenja ovlaštenja.

Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-18-004460 od 01.10.2018. upisani su podaci o smanjenju broja lica ovlaštenih za zastupanje – razrješenje izvršnog direktora Društva.

Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-18-005601 od 10.12.2018. godine upisani su podaci o povećanju broja ovlaštenih lica imenovanjem izvršnog direktora Društva (upisan je Sladić Mirza izvršni direktor za pravne poslove).

Prema Izvodu iz registra fondova – otvoreni investicijski fond od 14.03.2013. godine, fondovi kojim Društvo upravlja su:

1. Jedinstveni identifikacijski broj: JP-D-032-05, naziv otvorenog Fonda: Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM GLOBAL, skraćeni naziv Fonda: OIF LILIUM GLOBAL. Rješenje o izdavanju dozvole za osnivanje i rad fonda broj: 05/1-19-265/10 od 12.08.2010. godine.
2. Jedinstveni identifikacijski broj: JP-N-032-07, naziv otvorenog Fonda: Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM CASH, skraćeni naziv Fonda: OIF LILIUM CASH.. Rješenje o izdavanju dozvole za osnivanje i rad fonda broj: 05/1-19-55/12 od 09.03.2012. godine. Direktor Društva je dana 30.11.2018. godine donio Odluku o likvidaciji Fonda. Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Rješenje broj 05/3-19-358/18 od 31.12.2018. godine da se briše OIF LILIUM CASH- u likvidaciji iz Registra fondova koji vodi Komisija za vrijednosne papire FBiH.
3. Dana 02.11.2017. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Rješenje broj 05/3-19-348/17 o davanju saglasnosti za pripajanje Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom LILIUM BALANCED, Otvorenom investicijskom fondu sa javnom ponudom LILIUM GLOBAL na dan 30.11.2017. godine. Danom pripajanja, otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM BALANCED koji se vodi pod identifikacijskim brojem JP-M-032-01, briše se iz registra fondova.

Glavne djelatnosti Društva

Osnovna djelatnost Društva je posredovanje u poslovanju sa vrijednosnim papirima-upravljanje investicionim fondovima.

Sjedište Društva: Dženetića čikma br.8, 71000 Sarajevo

Na dan 31. decembar broj uposlenika Društva bio je kako slijedi:

	2018. godina	2017. godina
	Broj	Broj
Administracija	6	5
	<hr/>	<hr/>
	6	5
	<hr/>	<hr/>

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Emir Salihović	Predsjednik od 25.11.2016. godine
Aid Nanić	Član od 25.11.2016. godine
Nedim Vilogorac	Član od 25.11.2016. godine do 19.09.2017. godine
Aldina Pita	Član od 20.09.2017. godine

Uprava

Nedim Vilogorac	Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja od 08.09.2017.
Mirza Sladić	Izvršni direktor za pravne poslove od 10.12.2018. godine
Amela Smailhodžić	Izvršni direktor od 14.01.2013 do 01.10.2018. godine

Dana 10.10.2018. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH je izdala Rješenje broj 05/2-19-268/18 kojim se daje prethodna saglasnost Mirzi Sladiću za obavljanje funkcije izvršnog direktora Društva. Dana 25.12.2018. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH je izdalo Obavještenje broj 05/2-49-2284/18 o upisu izvršnog direktora Društva: Mirza Sladić umjesto Amele Smailhodžić.

Izvještaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da finansijski izvještaji za 2018. godinu budu izrađeni u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za taj period.

Pri sastavljanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jamstva:

- da su odabrane i zatim dosljedno primijenjene odgovarajuće računovodstvene politike;
- da su prosudbe i procjene razumne;
- da su primijenjeni važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje iskazano i objašnjeno u finansijskim izvještajima; te
- da su finansijski izvještaji pripremljeni po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Uprava također mora osigurati vođenje prikladnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba, s prihvatljivom tačnošću odražavati finansijski položaj Društva. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Nedim Vilogorac

LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o.
Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

09. april 2019. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo (Društvo) izloženih na stranicama 12 do 28, koji se sastoje od Bilansa stanja na dan 31. decembra 2018. 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 bilješki uz finansijske izvještaje.

Društvo je revidirano od strane druge revizorske firme (REVIK d.o.o. Sarajevo) za prethodnu godinu, koja je izdala pozitivno mišljenje na finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo** na dan 31.12.2018. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u dijelu o Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni, te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, prema našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najvećeg značaja za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ključna revizijska pitanja su ona izabrana pitanja koja smo komunicirali sa Upravom, ali nemaju namjeru predstavljati sva pitanja koja smo raspravljali. Ta se pitanja trebaju raspravljati u kontekstu revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i izražavaju mišljenja o tima finansijskim izvještajima te ne izražavamo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Poslovni prihodi

Priroda značajnosti pitanja

Kao što je navedeno u bilješci broj 1., uz finansijske izvještaje, Društvo iskazuje poslovne prihode u iznosu od KM 163.887. Najveći dio poslovnih prihoda odnosi se na fakturisanje upravljačke provizije KM 154.097 a vezano za upravljanje OIF LILIUM GLOBAL i OIF LILIUM CASH (Fondovi). Ugovorom o upravljanju sa Fondovima je definisana upravljačka provizija 2,00% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine OIF LILIUM GLOBAL i upravljačka provizija 0,85% od prosječne neto vrijednosti imovine OIF LILIUM CASH. Pitanje priznavanja prihoda smatramo značajnim jer postoji rizik kod izračuna osnovice na koju se računa ugovorena upravljačka provizija.

Odgovor revizora na rizike

Pribavili smo detaljne izvještaje o izračunu prosječne neto vrijednosti imovine Fondova. Navedeni Izvještaji su odobreni od strane Banke Depozitara. Izvršili smo uvid u sve izlazne fakture vezano za upravljačku proviziju i uporedili sa izvještajima Banke Depozitara i nije bilo odstupanja. Provjerili smo knjiženje izlaznih faktura za upravljačku proviziju za cijeli period 2018 godine i uporedili odnosno konfirmisali sa Fondovima i potvrdili da nema odstupanja.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacija, koje obuhvataju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju finansijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti obuhvata bilo kakvo izražavanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obaveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li su podložne pogrešnim prikazivanjem. Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura zaključimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvestiti o tim činjenicama. Na bazi provedenih procedura u reviziji, nismo stekli uvjerenje da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama, te u ovom pogledu nemamo nikakve značajne činjenice koje smatramo prigodnim za objavu.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške. U sastavljanju finansijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego to učiniti. Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je veći 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 pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblazanje internih kontrola.
- Stičemo razumjevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane uprave.
- Zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstvene osnove utemeljenoj na vremenskoj neograničenosti poslovanja, 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 svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi, između ostalih pitanja, planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kad odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju, jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog saopštavanja

Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima

Po našem mišljenju, Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija sa povezanim licima koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo** za period 01.01-31.12.2018. godine u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

ZUKO d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185

Sarajevo, 09.04.2019. godine

ovlašteni revizor
Nermin Zuko

direktor
Ferid Ekinović



BILANSA USPJEHA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2018. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2018.	31.12.2017.
Poslovni prihodi	1.	163.887	251.075
Poslovni rashodi	4.	219.466	238.845
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		<i>(55.579)</i>	<i>12.230</i>
Finansijski prihodi	2.	0	3.517
Finansijski rashodi	5.	2.230	2.122
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		<i>(2.230)</i>	<i>1.395</i>
Ostali prihodi	3.	32.698	7.347
Ostali rashodi		35	0
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		<i>32.663</i>	<i>7.347</i>
Rezultat perioda		(25.146)	20.972
Porez na neto dobit perioda		0	0
Neto rezultat perioda		(25.146)	20.972
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
Obračunati odloženi porez		0	0
Neto ostali sveobuhvatni rezultat		0	0
Ukupno sveobuhvatni rezultat		(25.146)	20.972
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		<i>(25.146)</i>	<i>20.972</i>
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		<i>0</i>	<i>0</i>

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 27.02.2019. godine

Uprava

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2018. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2018.	31.12.2017.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina		3.399	5.832
Nematerijalna imovina	6.	0	84
Materijalna imovina	7.	3.399	5.748
Dugoročni finansijski plasmani		0	0
Dugoročna potraživanja		0	0
Kratkotrajna imovina		408.511	439.092
Zalihe - dati avansi	8.	59.028	98.295
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	9.	125.243	125.654
Potraživanja od kupaca	10.	2.060	29.495
Ostala kratkoročna potraživanja		0	0
Kratkoročni finansijski plasmani	11.	221.862	185.383
Aktivna kratkoročna razgraničenja	12.	318	265
UKUPNA AKTIVA		411.910	444.924
PASIVA			
Kapital i rezerve	13.	335.826	370.972
Osnovni kapital		350.000	350.000
Akumulirana dobit		10.972	0
Rezultat tekuće godine		(25.146)	20.972
Dugoročne obaveze i razgraničenja		0	0
Dugoročna razgraničenja i rezervisanja		0	0
Dugoročne obaveze		0	0
Kratkoročne obaveze		76.084	68.102
Kratkoročne finansijske obaveze	14.	25.000	0
Obaveze iz poslovanja	15.	25.195	36.906
Ostale kratkoročne obaveze	16.	25.889	31.196
Kratkoročna razgraničenja i rezervisanja	17.	0	5.850
UKUPNA PASIVA		411.910	444.924

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 27.02.2019. godine

Uprava

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2018.GODINE
(izraženo u KM)

	31.12.2018.	31.12.2017.
Rezultat tekućeg perioda	(25.146)	20.972
Amortizacija nematerijalnih sredstava	84	500
Amortizacija materijalnih sredstava	2.570	3.172
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	0	0
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	0	0
Povećanje / smanjenje zaliha	39.267	(97.845)
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	27.435	(8.780)
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	0	28.535
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	(53)	0
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	(11.711)	31.012
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	(5.307)	21.634
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	(5.850)	2.340
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	21.289	1.540
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	0	0
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	0	0
Prilivi iz osnova kamata	0	0
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	0	0
Prilivi iz ostalih finansijskih plasmana	0	0
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	(221)	(4.855)
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	0	0
Odlivi iz osnova ostalih finansijskih plasmana	(36.479)	216.057
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	(36.700)	211.202
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	50.000
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	25.000	(24.918)
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	(10.000)	(121.532)
Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti	15.000	(96.450)
Povećanje novca	(411)	116.292
Novac na početku perioda	125.654	9.362
Novac na kraju perioda	125.243	125.654
Neto povećanje / smanjenje gotovine	(411)	116.292

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 27.02.2019. godine

Uprava

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
za period od 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2018. godine
zajedno sa uporednim podacima 2017. godine
(izraženo u KM)

	Upisani kapital	Akumulirana dobit	Rezultat tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2016.	300.000	0	121.532	421.532
Obaveze prema osnivaču za isplatu udjela u dobiti	0	0	(121.532)	(121.532)
Povećanje osnovnog kapitala	50.000	0	0	50.000
Rezultat tekuće godine	0	0	20.972	20.972
Stanje na dan 31.12.2017.	350.000	0	20.972	370.972
Obaveze prema osnivaču za isplatu udjela u dobiti	0	0	(10.000)	(10.000)
Raspored rezultata prethodne godine	0	10.972	(10.972)	0
Rezultat tekuće godine	0	0	(25.146)	(25.146)
Stanje na dan 31.12.2017.	350.000	10.972	(25.146)	335.826

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 27.02.2019. godine

Uprava

Skraćene važnije računovodstvene politike su sljedeće:

Osnove računovodstva

Društvo vodi računovodstvene evidencije u domaćoj valuti (konvertibilna marka (KM)) i u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima (MRS / MSFI) koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH.

Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Društva pripremljeni su po načelu istorijskih troškova i u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH i koji obuhvataju: Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI) zajedno sa uputstvima, objašnjenjima, smjernicama i načelima koje IFAC i IASB donose i koje Komisija za računovodstvo i reviziju BiH prevede i objavi.

Valuta izvještavanja

Finansijski izvještaji Društva su sastavljena u KM. Važeći kurs KM na dan 31. decembra 2018. godine bio je 1,95583 KM za 1 Euro.

Dugotrajna imovina

Dugotrajna nematerijalna imovina uključuje nabavku softvera i licenci, te je iskazana po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti. Društvo primjenjuje linearnu metodu amortizacije kroz procijenjeni vijek trajanja od 5 do 10 godina.

Dugotrajna materijalna imovina iskazana je po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti. Amortizira se kroz procijenjeni vijek upotrebe pojedinog sredstva primjenom linearne metode. Procjena korisnog vijeka trajanja vrši se pojedinačno za svaku stavku imovine. Period amortizacije, po stopama od 12,50 do 33 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Uredska oprema i namještaj	5 do 8 godina
Računarska oprema	3 godine

Troškovi zamjene većih dijelova dugotrajne materijalne imovine Društva, koji povećavaju njen kapacitet ili značajno produžuju korisni vijek upotrebe, kapitaliziraju se. Troškovi održavanja, popravke ili djelomične zamjene terete izravno račun troška.

Gubitak od umanjenja vrijednosti treba da se prizna kao rashod perioda.

Knjigovodstvena vrijednost imovine treba da bude isključena iz bilansa stanja u slučaju oštećenja, prodaje, rashodovanja i razmjene ili kada se od njihovog korištenja ili otuđenja ne očekuju buduće ekonomske koristi.

Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda

Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda su iskazani po trošku. Najmanje na dan svakog bilansa stanja vrši se procjena naplativosti potraživanja pri čemu se u obzir uzimaju faktori likvidnosti i solventnosti partnera, povijesti otplaćivanja obaveza, ekonomski trendovi u datom području i sniženje kreditnog rejtinga dužnika.

Strane valute

Poslovni događaji i transakcije u stranoj valuti preračunavaju se u KM po važećem kursu na dan poslovnog događaja. Novčana sredstva i obaveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u KM po kursu važećem na dan bilansa. Svi dobici ili gubici nastali zbog promjene kursa valute nakon datuma poslovnog događaja terete račun dobitka ili gubitka u okviru finansijskih prihoda odnosno rashoda.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od: gotovine na računima otvorenim kod poslovnih banaka, gotovine u blagajni Društva i oročenih depozita.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kada je vjerojatno da će ekonomske koristi pritecати u društvo i kada je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od provizije za upravljanje Fondom priznaju se u neto iznosu do 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine OIF Lilium Global dok se provizija za upravljanje OIF Lilium Cash priznaje 0,85% (Direktor donio Odluku o likvidaciji Fonda 30.11.2018. godine) prosječne neto vrijednosti imovine Fonda. Prihodi od ulazne naknade obračunava se i naplaćuje do 3% u zavisnosti od visine pojedinog iznosa uplate za kupovinu udjela OIF-a. Prihodi od izlazne naknade naplaćuju se ulagaču prilikom svakog otkupa udjela OIF-a a obračunava se u postotku najviše do 1% od visine otkupne vrijednosti udjela u OIF-u. Za upravljanje OIF Lilium Cash se ne naplaćuje ulazna i izlazna provizija.

Troškovi upravljanja u skladu sa Prospektom i Statutom OIF-a priznaju se u potpunosti. Evidentiranje istih troškova u glavnoj knjizi se prikazuju kao promet na pozicijama potraživanja od Fonda i obavezama prema dobavljačima bez evidencija na troškovima i prihodima od refundacije istih troškova.

Naknade za zaposlene

Kratkoročne naknade

Društvo plaća u ime zaposlenih penziono i zdravstveno osiguranje koje se obračunava na bruto plate, kao i poreze na plate koji se obračunavaju na iznos neto plate. Društvo ove doprinose plaća penzionom i zdravstvenom fondu Federacije Bosne i Hercegovine prema propisanim stopama tokom godine. Također, naknade za topli obrok, putne troškove te naknade za odmor se isplaćuju u skladu sa lokalnim propisima. Ovi troškovi terete bilans uspjeha u periodu na koji se odnose plate.

Obaveze za penzije i ostale naknade

Društvo, u normalnom toku poslovanja, plaća u ime zaposlenih penziono osiguranje u skladu sa lokalnim propisima. Svi doprinosi plaćeni penzionom osiguranju terete bilans uspjeha u periodu na koji se odnose plate. Društvo nema nikakvih drugih penzionih šema ili naknada nakon prestanka zaposlenja i shodno tome, nema drugih obaveza po osnovu penzija zaposlenih.

Odgođeni prihodi

Prihodi koji ne ispunjavaju uslove za priznavanje u tekućem periodu knjiže se u korist pasivnih vremenskih razgraničenja. Naplaćeni prihodi koji se odnose na buduće periode evidentiraju se kao pasivna vremenska razgraničenja.

Potencijalne obaveze

Potencijalne obaveze su iskazane u finansijskim izvještajima. One su objavljene u bilješkama ukoliko vjerovatnost odliva sredstava od kojih se očekuje ekonomska korist nije neznatna. Potencijalna imovina nije iskazana u finansijskim izvještajima ali se objavljuje u bilješkama kada je priliv ekonomskih koristi vjerovatan.

Događaji nakon datuma bilansa

Događaji nakon datuma bilansa koji daju dodatne informacije o položaju Društva na dan bilansa odražavaju se u finansijskim izvještajima (usklađivanje događaja na datum bilansa). Događaji nakon datuma bilansa koji ne utječu na stavke u finansijskim izvještajima objavljuju se u bilješkama kada su materijalno značajni.

1. Poslovni prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Upravljačka provizija LILIUM BALANCED	0	89.744
Upravljačka provizija LILIUM GLOBAL	146.838	80.447
Upravljačka provizija LILIUM CASH	7.259	17.181
Prihodi od upravljačke provizije	154.097	187.372
Prihodi od ulazne provizije LILIUM GLOBAL	4.585	0
Prihodi od ulazne provizije	4.585	0
Izlazna provizija LILIUM GLOBAL	5.205	600
Prihodi od izlazne provizije	5.205	600
Prihodi od administrativnih usluga	0	56.903
Prihodi po osnovu refundacije plaćenih troškova OIF GLOBAL	0	4.600
Prihodi po osnovu refundacije plaćenih troškova OIF CASH	0	1.600
Poslovni prihodi	163.887	251.075

Poslovni prihodi (prihodi od ulazne provizije, prihodi od izlazne provizije i prihodi od upravljačke provizije i prihodi od refundacije troškova) se ostvaruju u skladu sa Prospektom i Statutom otvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda.

Prihodi od upravljačke provizije KM 154.097 se odnose na obračunate prihode po osnovu provizije za upravljanje u visini od 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (OIF LILIUM GLOBAL) i 0,85% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine OIF LILIUM CASH do 30.11.2018. godine. Direktor Društva je dana 30.11.2018. godine donio Odluku o likvidaciji Fonda. Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Rješenje broj 05/3-19-358/18 od 31.12.2018. godine da se briše OIF LILIUM CASH- u likvidaciji iz Registra fondova koji vodi Komisija za vrijednosne papire FBiH.

2. Finansijski prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Prihodi od kamata na oročeni depozit	0	3.517
Finansijski prihodi	0	3.517

3. Ostali prihodi i dobici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Dobici od prodaje nematerijalnih i materijalnih stalnih sredstava	0	7.347
Dobici od prodaje sredstava namjenjenih prodaji	28.098	0
Otpis obaveza, ukinuta rezervisanja i ostali prihodi	4.600	0
Ostali prihodi i dobici	32.698	7.347

Dobici od prodaje sredstava namjenjenih prodaji KM 28.098 odnose se na prodaju apartmana (1-VP-9 površine 26,32m² i 1-1-9 površine 24,92m² na lokaciji K.O. Pale-Jahorina) dana 04.05.2018. godine.

4. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi Društva za tekući period iznose KM 219.466, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 238.845.

Struktura poslovnih rashoda KM 219.466 prikazana je u nastavku:

4.1 Troškovi materijala i energije

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Troškovi materijala	817	259
Troškovi energije	427	763
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	98	332
Troškovi materijala i energije	1.342	1.354

4.2 Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Plaće zaposlenih	124.623	111.978
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	852	831
Ostali troškovi zaposlenih	15.627	19.479
Troškovi naknada članovima odbora	9.569	7.827
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	150.671	140.115

4.3 Troškovi proizvodnih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Troškovi usluga izrade i dorade učinaka	0	246
Troškovi usluga održavanja	13.070	14.004
Troškovi zakupa	11.520	13.620
Troškovi reklame i sponzorstva	0	300
Troškovi proizvodnih usluga	24.590	28.170

4.4 Troškovi amortizacije

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Troškovi amortizacije	2.654	3.672

4.5 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	560	8.749
Troškovi reprezentacije	225	225
Premije osiguranja	3.085	746
Troškovi platnog prometa	1.205	765
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	11.448	10.587
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	21.576	38.987
Ostali nematerijalni troškovi	2.110	5.475
Nematerijalni troškovi	40.209	65.534

5. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Rashodi od kamata	2.132	2.122
Negativne kursne razlike	98	0
Finansijski rashodi	2.230	2.122

6. Dugotrajna nematerijalna imovina

Tabela nematerijalnih sredstava za 2018.godinu (KM)		
Opis	Softveri	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2018.	8.499	8.499
Povećanja tokom 2018. godine	0	0
Smanjenje tokom 2018. godine	0	0
Stanje 31.12.2017. godine	8.499	8.499
Stanje 01.01.2018. godine	(8.415)	(8.415)
Amortizacija tekućeg perioda	(84)	(84)
Otpis ili otuđenje	0	0
Stanje 31.12.2018. godine	(8.499)	(8.499)
Sadašnja vrijednost 01.01.2018.	84	84
Sadašnja vrijednost 31.12.2018.	0	0

7. Dugotrajna materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2018 godinu (KM)			
Opis	Oprema	Kancelarijski namještaj	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2018. godine	12.213	5.297	17.510
Nabavke tokom 2018. godine	221	0	221
Otpis ili otuđenje	(428)	0	(428)
Stanje 31.12.2018.	12.006	5.297	17.303
Akumulirana amortizacija 01.01.2018.	(6.465)	(5.297)	(11.762)
Amortizacija za 2018. godinu	(2.570)	0	(2.570)
Otpis ili otuđenje	428	0	428
Stanje 31.12.2018.	(8.607)	(5.297)	(13.904)
Sadašnja vrijednost 01.01.2018. godine	5.748	0	5.748
Sadašnja vrijednost 31.12.2018. godine	3.399	0	3.399

8. Zalihe

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Nekretnine namjenjene prodaji	0	98.295
Druga stalna sredstva namjenjena prodaji	998	0
Dati avansi	58.030	0
Zalihe	59.028	98.295

Dati avansi KM 58.030 najvećim dijelom se odnose na predugovor 273/2018 o kupoprodaji apartmana 1-SUT-6 površine 29,98m² u vrijednosti KM 58.000. Navedeni predugovor je potpisan sa Massimo Holding d.o.o. Sarajevo.

9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Transakcijski računi - domaća valuta	116.093	125.652
Blagajna - domaća valuta	9.150	2
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	125.243	125.654

Društvo ima otvorene transakcijske račune kod Vakufska banka d.d. Sarajevo, Raiffeisen banka d.d. Sarajevo, MF banka a.d. Banja Luka i namjenski račun MF banka a.d. Banja Luka.

10. Kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Potraživanja od kupaca u zemlji	2.060	29.495
Kratkoročna potraživanja	2.060	29.495

Potraživanja od kupaca **KM 2.060** se odnose na potraživanja od OIF LILIUM GLOBAL za dio upravljačke provizije za decembar 2018 godine.

Društvo tokom godine od Fondova naplaćuje proviziju za upravljanje u visini od 2% i 0,85% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine. Iznos naknade za upravljanje Društvu izračunava se dnevno, jednostavnim kamatnim računom na osnovu dnevne neto vrijednosti imovine Fonda. Direktor Društva je dana 30.11.2018. godine donio Odluku o likvidaciji Fonda. Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Rješenje broj 05/3-19-358/18 od 31.12.2018. godine da se briše OIF LILIUM CASH- u likvidaciji iz Registra fondova koji vodi Komisija za vrijednosne papire FBiH.

Društvo od Fonda (OIF LILIUM GLOBAL i) naplaćuje ulaznu i izlaznu naknadu. Prilikom kupovine udjela u Fondu obračunava se i naplaćuje ulazna naknada koja zavisi od visine pojedinog iznosa uplate. Najviša ulazna naknada iznosi 3,00%.

Izlazna naknada se naplaćuje ulagaču prilikom svakog otkupa udjela Fonda, a obračunava se u postotku od visine otkupne vrijednosti udjela u Fondu. Visina izlazne naknade zavisi od perioda trajanja i ulaganja sredstava koja se povlače iz Fonda. Najviša izlazna naknada iznosi 2,00%.

11. Kratkoročni finansijski plasmani

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Kratkoroči krediti povezanim licima	221.862	185.383
Kratkoročni finansijski plasmani	221.862	185.383

Kratkoročni krediti povezanim licima KM 221.862 predstavljaju kratkoročno date bezkamatne pozajmice povezanom licu Massimo Holding d.o.o. Sarajevo. Dana 25.12.2018. godine, potpisan je Ugovor o reprogramu pozajmice kojim je definisan rok povrata do 31.12.2019. godine.

12. Kratkoročna aktivna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	318	265
Kratkoročna razgraničenja	318	265

13. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Upisani kapital	350.000	350.000
Akumulirana dobit	10.972	0
Rezultat tekuće godine	(25.146)	20.972
Kapital	335.826	370.972

Društvo je ostvarilo negativan finansijski rezultat za 2018. godinu u iznosu od KM 25.146.

Na osnovu Odluke Skupštine Društva 20.03.2018. godine dobit ostvarena za 2017 godinu se raspoređuje za isplatu vlasniku (Massimo Holding d.o.o. Sarajevo) KM 10.000 i dio na akumuliranu dobit KM 10.972.

14. Kratkoročne finansijske obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Kratkoročni krediti u zemlji	25.000	0
Kratkoročne finansijske obaveze	25.000	0

Kratkoročni krediti u zemlji KM 25.000 odnose se na Ugovor o kreditu sa Vakufska Banka d.d. Sarajevo broj 300/17-GFSa. Namjena kredita je finansiranje obrtnih sredstava. Navedeni kredit je otplaćen u januaru 2019 godine.

15. Obaveze prema dobavljačima

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Dobavljači u zemlji-povezana pravna lica	0	989
Dobavljači u zemlji	25.195	35.917
Obaveze prema dobavljačima	25.195	36.906

16. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Obaveze za neto plaće i naknade plaća	6.909	11.420
Obaveze za porez na plaće i naknade	205	847
Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada	2.350	7.047
Obaveze za ostala neto primanja, naknade troškova i materijalna prava zaposlenih	3.465	2.921
Obaveze za naknade članovima odbora, komisija i sl.	12.000	7.700
Obaveze za porez na naknade članovima odbora	236	460
Obaveze za doprinose u vezi naknada članovima odbora	242	457
Obaveze za ostale doprinose, članarine i sl.	482	344
Ostale kratkoročne obaveze	25.889	31.196

17. Kratkoročna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Unaprijed obračunati rashodi perioda	0	5.850
Kratkoročna pasivna razgraničenja	0	5.850

18. Povezana lica

U skladu sa članom 6. Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i članom 2. Zakona o investicijskim fondovima Društvo je identifikovalo povezana lica, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim licima, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija.

Transakcije sa povezanim licima

Naziv društva/fonda/osobe	Uloga osoba odnosno društva u navedenom društvu	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
		na dan 31.12.2018 prema navedenom društvu		01.01.18-31.12.2018. sa navedenim društvom	
Massimo Holding d.o.o.	Vlasnički	0	279.862	0	11.520
Uprava	Upravljanje	1.858	0	0	48.647
Nadzorni odbor	Nadziranje	12.000	0	0	7.800

U toku 2018 godine isplaćena je dividenda KM 10.000 odnosno kompenzirana je sa datim pozajmicama Vlasniku.

19. Potencijalne obaveze

(a) Bankarske i druge garancije

Društvo nema potencijalne finansijske obaveze u vezi sa bankarskim garancijama koje mogu nastati u redovnom toku poslovanja.

Oporezivanje

Poreski sistem Bosne i Hercegovine je u procesu kontinuirane revizije i izmjena. Međutim, još uvijek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U BiH poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina. Društvo nije kontrolisano od strane nadležne Porezne uprave FBiH u toku 2018 godine.

20. Upravljanje finansijskim rizikom

Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva može biti izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promjena deviznih kurseva), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

(a) Tržišni rizik

Rizik od promjene deviznih kurseva

Društvo neposluje u međunarodnim okvirima i nije izloženo riziku deviznog kursa jer ne posluje sa različitim valutama.

(b) Kreditni rizik

Društvo ima značajne koncentracije kreditnog rizika i to potraživanja za date pozajmice KM 221.862.

(c) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja.

Društvo ima koeficijent ubrzane likvidnosti 4,58 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

21. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

Navedene bilješke na stranam 19. do 28. usvojene su od strane Uprave Društva 09.04.2019. godine

Uprava
