



***Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ d.o.o.
Sarajevo***

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

Sadržaj

Stranica

Profil Društva	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-8
Bilans uspjeha DUF „ŠIB-AR INVEST“ d.o.o. Sarajevo	9
Bilans stanja DUF „ŠIB-AR INVEST“ d.o.o. Sarajevo	10
Izveštaj o novčanim tokovima DUF „ŠIB-AR INVEST“ d.o.o. Sarajevo	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu DUF „ŠIB-AR INVEST“ d.o.o. Sarajevo	12
Računovodstvene politike	13-15
Bilješke uz finansijske izvještaje	16-26

Profil Društva

Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB –AR INVEST“ d.d. Sarajevo (Društvo) je osnovano kod Kantonalnog suda u Sarajevu 15.10.1999. godine. Društvo je prvi put upisano u Registar kod Komisije za vrijednosne papire FBiH dana 5.10.1999. godine pod jedinstvenim identifikacijskim brojem 04-01. Društvo upravlja Zatvorenim Investicionim fondom “BONUS” d.d. Sarajevo (Fond). Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-6-003288 od 30.08.2016. godine upisani su podaci o promjeni sjedišta Društva. Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-16-005478 od 25.01.2017. godine upisani su podaci o promjeni izvršnog direktora.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu o izmjenama podataka broj 065-0-Reg-18-002822 od 11.06.2018. godine upisani su podaci o promjeni oblika subjekta upisa. Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu o izmjenama podataka broj 065-0-Reg-18-003485 od 24.08.2018. godine upisani su podaci o promjeni adrese Društva, promjeni direktora Društva i promjeni izvršnog direktora Društva. Rješenjem Općinskog suda u Sarajevo o izmjenama podataka broj 065-0-Reg-18-005774 od 24.12.2018. godine upisani su podaci o smanjenju kapitala. Rješenjem Općinskog suda u Sarajevo o izmjenama podataka broj 065-0-Reg-18-006313 od 03.01.2019. godine upisani su podaci o promjeni naziva i sjedišta jednog osnivača Društva.

Skraćena oznaka društva: “ŠIB-AR INVEST” d.o.o. Sarajevo

MBS: 65-01-0948-11 (stari broj 1-22082)

Sjedište: ulica Pofalička br. 5, Sarajevo

Identifikacioni broj Društva: 4200101930002

Glavne djelatnosti Društva

Naziv djelatnosti prema Klasifikaciji djelatnosti: Djelatnosti upravljanje fondovima

Šifra djelatnosti KD BiH 2010: 66.30

Struktura vlasništva Društva na dan 31.12.2018. godine prikazana je u nastavku:

Članovi - udjeličari	Iznos (KM)	Procenat učešća %
Badeco Adria d.d. Sarajevo	473.087,40	92,7615%
Oddus d.o.o. Ljubljana	6.352,40	1,2456%
Dedić Senada	5.801,20	1,1375%
Šaćirbegović Muhamed	5.523,90	1,0831%
Halvadžija-Đogović Jasminka	5.091,30	0,9983%
Nukić Abdulah	5.091,30	0,9983%
Begagić Muhamed	4.735,50	0,9285%
Mulahasanović Nejra	3.945,40	0,7736%
Mustedanagić Mesud	157,00	0,0308%
Čorhodžić Mehmed	118,60	0,0233%
AA Kapital Brokers d.d. Bihać	100,00	0,0196%
Ukupno kapital	510.004,00	100,00%

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

	2018. godina	2017. godina
	Broj	Broj
Administracija	4	4
	<hr/> 4	<hr/> 4

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Olja Mujagić	Predsjednik od 04.04.2016. godine do 28.06.2018.godine
Faik Musakadić	Član od 28.06.2018. godine
Mustafa Bibić	Član od 04.04.2016. godine do 28.06.2018. godine
Mustafa Bibić	Predsjednik od 28.06.2018. godine
Selma Tataragić	Član od 04.04.2016. godine

Dana 21.06.2018. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH donosi Rješenje odnosno daje se prethodna saglasnost Faiku Musakadiću za članstvo u nadzornom odboru Društva.

Dana 12.05.2016. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH donosi Rješenje o upisu Nadzornog odbora broj 05/1-19-166/16 u registar fondova.

Odbor za reviziju

Odlukom Skupštine Društva od 23.06.2017. godine izabrani su članovi Odbora za reviziju na period od četiri godine i to: Mevlida Hondo, Jasmin Methadžović i Faik Musakadić. Promjenom oblika Društva iz d.d. u d.o.o. prestaje i članstvo Odbora za reviziju sa **31.05.2018. godine.**

Uprava

Dženan Prevljak	Direktor Društva do 12.07.2018. godine
Mujagić Olja	Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja od 12.07.2018. godine
Marijanović Bojan	Izvršni direktor Društva do 30.06.2018. godine
Aljukić Ahmed	Izvršni direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja od 12.07.2018. godine

Izveštaj 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.

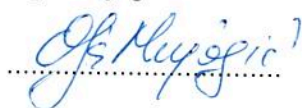
Pri sastavljanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jamstva:

- 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:

Olja Mujagić



Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ d.o.o. Sarajevo
Pofalička 5
71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

27. februar 2019. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ d.o.o. Sarajevo

Izveštaj revizora na finansijske izvještaje Društva

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ d.o.o. Sarajevo (Društvo) izloženih na stranicama 9 do 26, 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.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ 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 468.745. Najveći dio poslovnih prihoda odnosi se na fakturisanje upravljačke provizije KM 455.120 a vezano za upravljanje ZIF BONUS d.d. Sarajevo (Fond). Ugovorom o upravljanju sa Fondom je definisana upravljačka provizija 2,80% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. 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 Fonda. 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 Fondom i potvrdili da nema odstupanja. Potraživanja za upravljačku proviziju se odnose na decembar 2018 godine. Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja naplativa i da su poslovni prihodi prikazani fer i korektno.

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 izvjestiti 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:

- Prepoznamo 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 zaobilaženje 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 revizora 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 **Društvo za upravljanje fondovima "ŠIB-AR INVEST" 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, 27.02.2019. godine

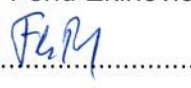
ovlašteni revizor

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.	468.745	499.139
Poslovni rashodi	4.	451.379	340.391
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		17.366	158.748
Finansijski prihodi	2.	21.645	7.861
Finansijski rashodi	5.	29	5
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		21.616	7.856
Ostali prihodi i dobici	3.	130.371	0
Ostali rashodi i gubici	6.	2.169	0
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		128.202	0
Prihodi od usklađivanja vrijednosti sredstava		0	0
Rashodi od usklađivanja vrijednosti sredstava	7.	39.705	0
<i>Rezultat od usklađivanja vrijednosti</i>		(39.705)	0
Rezultat perioda		127.479	166.604
Porez na neto dobit perioda		17.399	14.685
Neto rezultat perioda		110.080	151.919
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu			2.141
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		0	2.141
Obračunati odloženi porez		0	0
Neto ostali sveobuhvatni rezultat		0	2.141
Ukupno sveobuhvatni rezultat		110.080	154.060
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		110.080	154.060
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		0	0

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		884.409	2.028.015
Nematerijalna imovina		0	817
Materijalna imovina	8.	4.538	658.179
Dugoročna finansijska imovina	9.	878.995	1.368.386
Odložena porezna imovina		0	0
Dugoročna razgraničenja	10.	876	633
Kratkotrajna imovina		557.794	951.981
Zalihe	11.	1.165	175
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	12.	508.945	710.510
Potraživanja od kupaca	13.	37.203	235.680
Ostala kratkoročna potraživanja	14.	10.481	5.616
Aktivna kratkoročna razgraničenja		0	0
UKUPNA AKTIVA		1.442.203	2.979.996
PASIVA			
Kapital i rezerve	15.	1.337.038	2.929.099
Osnovni kapital		510.004	2.210.004
Rezerve		556.763	556.763
Emisiona premija		3.216	3.216
Nerealizovani dobiti (gubici)		0	2.141
Akumulirana dobit		196.496	44.577
Akumulirani gubitak		(39.521)	(39.521)
Rezultat tekuće godine		110.080	151.919
Dugoročne obaveze i razgraničenja		0	0
Dugoročna razgraničenja i rezervisanja		0	0
Dugoročne obaveze		0	0
Kratkoročne obaveze		99.245	44.809
Kratkoročne finansijske obaveze		0	0
Obaveze iz poslovanja	16.	9.024	3.374
Ostale kratkoročne obaveze	17.	90.221	41.435
Kratkoročna razgraničenja i rezervisanja	18.	5.920	6.088
UKUPNA PASIVA		1.442.203	2.979.996

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

Uprava

[Potpis]



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	110.080	151.919
Amortizacija nematerijalnih sredstava	817	1.399
Amortizacija materijalnih sredstava	10.024	26.323
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	(83.681)	0
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	(84.225)	19.262
Povećanje / smanjenje zaliha	(990)	(175)
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	198.477	484.170
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	(4.865)	1.061
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	(243)	44.776
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	11.585	(8.870)
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	48.786	7.387
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	70	238
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	205.835	727.490
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	731.856	0
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	91.826	0
Prilivi iz osnova kamata	19.735	0
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	0	0
Prilivi iz ostalih finansijskih plasmana	1.200.000	0
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	(4.559)	(5.459)
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	0	0
Odlivi iz osnova ostalih finansijskih plasmana	(800.000)	(766.806)
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	1.238.858	(772.265)
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	(1.646.258)	0
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	0	(29)
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	0	0
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	0	0
Povećanje/smanjenje novca iz finansijskih aktivnosti	(1.646.258)	(29)
Povećanje novca	(201.565)	(44.804)
Novac na početku perioda	710.510	755.314
Novac na kraju perioda	508.945	710.510
Neto povećanje / smanjenje gotovine	(201.565)	(44.804)

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

Uprava

of. Magićić



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	Emisiona premija	Zakonske rezerve	Statutarne i druge rezerve	Nerealizovani dobici (gubici)	Akumulirani gubitak	Akumulirana dobit	Rezultat tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2016.	2.210.004	3.216	553.342	3.421	(15.409)	0	44.577	(39.521)	2.759.630
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	0	0	0	(39.521)	0	39.521	0
Povećanje / smanjenje nerealizovanih dobitaka	0	0	0	0	17.550	0	0	0	17.550
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	0	0	151.919	151.919
Stanje na dan 31.12.2017.	2.210.004	3.216	553.342	3.421	2.141	(39.521)	44.577	151.919	2.929.099
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	0	0	0	0	151.919	(151.919)	0
Povećanje / smanjenje nerealizovanih dobitaka	0	0	0	0	(2.141)	0	0	0	(2.141)
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	0	0	110.080	110.080
Smanjenje osnovnog kapitala (1.700.000)	(1.700.000)	0	0	0	0	0	0	0	(1.700.000)
Stanje na dan 31.12.2018.	510.004	3.216	553.342	3.421	0	(39.521)	196.496	110.080	1.337.038

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 EUR.

Dugotrajna imovina

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

Dugotrajna materijalna imovina iskazana je po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i 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 2,00% do 30 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Građevinski objekti (poslovni prostor- prodaj)	50 godina
Uredska oprema i namještaj	3,3 do 10 godina
Transportna oprema (amortizovana u potpunosti)	6 godina

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.

Finansijska imovina

Ulaganja se sastoje od dionica privatizacijskog fonda koje je Društvo steklo na ime obaveznog otkupa dionica fonda po članu 27. ranijeg Zakona o društvima za upravljanje fondovima i o investicijskim fondovima, te dionica privatizacijskog fonda koje je društvo steklo na ime naknade troškova osnivanja fonda i upravljačke provizije (Članovi 136. i 137. ranijeg Zakona).

U skladu sa MSFI-em 9- Finansijski instrumenti a u svrhu reklasifikacije ulaganja, Društvo zatečena ulaganja na dan 01.01.2018. godine, sukladno usvojenim biznis modelima upravljanja finansijskom imovinom, reklasificira u kategoriju:

- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (oznaka FS BU) za dionice oznake BNSFRK2 i FDSSR.

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, istorija 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 vjerovatno da će ekonomske koristi pritjecati u Društvo i kada je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od provizije za upravljanje ZIF BONUS d.d. Sarajevo priznaju se u neto iznosu a od 16.06.2016. godine priznaje se provizija za upravljanje Fondom 2,80% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Neto vrijednost Fonda utvrđuje Društvo, a obračun vrijednosti kontroliše i potvrđuje banka depozitar.

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)
Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu	468.745	499.139
Prihodi od poslovne aktivnosti	468.745	499.139

Prihodi od prodaje učinaka KM 468.745 predstavljaju:

- ✓ KM 455.120 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF BONUS d.d., u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za 2018. godinu. Obračun upravljačke provizije se računa 2,80% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda.
- ✓ KM 13.625 - Prihode ostvarene po osnovu refundacije računovodstvenih i ostalih usluga.

2. Finansijski prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Prihodi od dividendi	1.909	0
Prihodi od kamata	19.736	7.861
Finansijski prihodi	21.645	7.861

Prihodi od dividendi KM 1.909 odnose se na naplaćenu dividendu od Badeco Adria d.d. Sarajevo (raniji naziv FDS d.d. Sarajevo).

Prihodi od kamata KM 19.736 predstavljaju kamate na oročene depozite kod komercijalnih banaka.

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 stalnih sredstava	85.850	0
Dobici od prodaje dionica	44.521	0
Ostali prihodi i dobici	130.371	0

Dobici od prodaje stalnih sredstava KM 85.850 odnose se na pozitivan efekat od prodaje dva poslovna prostora na adresi Skenderija br 48. Sarajevo po notarski obrađenom ugovoru broj OPU-IP-134/18 od 09.03.2018. godine.

Dobici od prodaje dionica KM 44.521 odnose se na pozitivan efekat od prodaje 830 kom dionica FDS d.d. Sarajevo.

4. Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2018. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 451.379, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 340.391.

Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda KM 451.379 je prikazana u nastavku:

4.1 Materijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Utrošene sirovine i materijal	2.261	1.419
Utrošena energija i gorivo	4.366	7.841
Utrošeni rezervni dijelovi	99	0
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	395	66
Materijalni troškovi	7.121	9.326

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	127.853	110.479
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	923	508
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	86.729	18.017
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	35.003	39.332
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	250.508	168.336

Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih KM 86.729 najvećim dijelom se odnose na otpremnine KM 62.637 i troškove toplog obroka KM 8.073.

Troškovi naknada članovima odbora KM 35.003 se odnose na naknade članovima Nadzornog odbora KM 31.911 i naknade Odboru za reviziju KM 3.092.

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	655	0
Troškovi transportnih usluga	104	132
Troškovi usluga održavanja	20.249	28.116
Troškovi zakupa	33.609	53.574
Troškovi ostalih usluga	25.688	530
Troškovi proizvodnih usluga	80.305	82.352

Društvo je zaključilo Ugovor o zakupu kancelarijskog prostora na adresi Pofalička broj 5, površine 125,40m2 dana 12.07.2018. godine. Prethodno je Društvo koristilo poslovne prostore na adresi Branilaca Sarajeva 20/II.

4.4 Amortizacija

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Amortizacija	7.670	27.722
Amortizacija - nepriznat rashod	3.171	0
Troškovi amortizacije	10.841	27.722

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	38.061	14.311
Troškovi reprezentacije	1.935	1.085
Troškovi premija osiguranja	494	702
Troškovi platnog prometa	1.766	1.547
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	2.868	3.641
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	33.038	28.911
Ostali nematerijalni troškovi	24.442	2.458
Nematerijalni troškovi	102.604	52.655

Troškovi neproizvodnih usluga KM 38.061 najvećim dijelom se odnose na troškove advokata KM 18.043 i troškove revizijskih usluga KM 5.850.

5. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Kamate	22	5
Negativne kursne razlike	7	0
Finansijski rashodi	29	5

6. Ostali rashodi i gubici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Gubici od prodaje i rashodovanje stalnih sredstava	2.169	0
Ostali rashodi i gubici	2.169	0

7. Gubici iz osnova umanjenja vrijednosti sredstava

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti namijenjeno trgovanju kroz bilans uspjeha	39.705	0
Gubici iz osnova umanjenja vrijednosti sredstava	39.705	0

Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti namijenjeno trgovanju kroz bilans uspjeha KM 39.705 odnosi se na umanjenje vrijednosti ulaganja u dionice ZIF BONUS d.d. Sarajevo.

8. Dugotrajna materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2018. godinu (izraženo u KM)			
Opis	Građevinski objekti	Oprema, kancelarijski namještaj i transportna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2018. godine	850.209	163.654	1.013.863
Nabavke tokom 2018.	0	2.917	2.917
Smanjenje	(850.209)	(72.457)	(922.666)
Stanje 31.12.2018.	0	94.114	94.114
Akumulirana amortizacija 01.01.2018.	(201.031)	(154.653)	(355.684)
Amortizacija za 2018. godinu	(3.171)	(6.853)	(10.024)
Otpis ili otuđenje	204.202	71.930	276.132
Stanje 31.12.2018.	0	(89.576)	(89.576)
Sadašnja vrijednost 01.01.2018. godine	649.178	9.001	658.179
Sadašnja vrijednost 31.12.2018. godine	0	4.538	4.538

Smanjenje vrijednosti građevinskih objekata KM 850.209 odnosno sadašnje vrijednosti KM 649.178 odnosi se na prodaju dva poslovna prostora u ulici Skenderija 48, Sarajevo po notarski obrađenom Ugovoru broj OPU-IP-134/18 od 09.03.2018. godine. Navedenom prodajom ostvaren je pozitivan efekat od prodaje KM 85.850. Prodaja je izvršena na osnovu Odluke Nadzornog odbora od 09.02.2018. godine.

9. Dugoročna finansijska imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)
Finansijska sredstva po fer vrijednosti	100.539	147.844
Obavezna propisana dugoročna ulaganja	18.161	18.163
Dugoročni oročeni depoziti	800.000	1.200.000
Ispravka vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti	(39.705)	2.379
Dugoročna finansijska imovina	878.995	1.368.386

Finansijska sredstva po fer vrijednosti KM 100.539 odnosno KM 60.834 se odnose na ulaganja u dionice ZIF Bonus d.d. Sarajevo 36.427 dionica (1,67KM po dionici).

U tekućem periodu Društvo je prodalo 830 dionica FDS d.d. Sarajevo i ostvarilo pozitivan efekat od prodaje KM 44.521.

Obavezna propisana dugoročna ulaganja KM 18.161 odnose se na ulaganja u dionice Registra vrijednosnih papira FBiH i to za 141 dionicu.

Dugoročni oročeni depoziti KM 800.000 odnose se na oročena sredstva kod Vakufska banka d.d. Sarajevo. Sredstva su oročena na period od 13 mjeseci odnosno do 30.12.2019. godine.

10. Dugoročna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	876	633

11. Zalihe

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)
Autogume i ambalaža	1.217	1.217
Alat i sitan inventar	2.059	1.665
Ispravka vrijednosti rezervnih dijelova, sitnog inventara, i dr.	(3.276)	(2.882)
<i>Ukupno zalihe materijala</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Dati avansi	1.165	175
<i>Ukupno dati avansi</i>	<i>1.165</i>	<i>175</i>
Zalihe	1.165	175

12. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)
Transakcijski računi - domaća valuta	508.201	657.397
Izdvojena novčana sredstva	0	52.688
Blagajna - domaća valuta	601	275
Blagajna strana valuta	143	150
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	508.945	710.510

Društvo ima otvorene transakcijske račune kod sljedećih banaka: Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo i Vakufska banka d.d. Sarajevo.

13. Potraživanja od kupaca

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)
Kupci u zemlji	37.203	235.680
Potraživanja od kupaca	37.203	235.680

Potraživanja od kupaca KM 37.203 odnose se na potraživanja od ZIF Bonus d.d. Sarajevo i to za upravljačku proviziju KM 36.015 (decembar 2018 godine) i za refundaciju računovodstvenih usluge KM 1.188 (decembar 2018 godine). Dana 22.06.2016. godine potpisan je Ugovor o upravljanju sa ZIF Bonus d.d. Sarajevo u kojem je definisana naknada Društvu za upravljanje u iznosu od 2,80% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Provizija se obračunava prilikom svakog izračuna neto vrijednosti imovine Fonda i naplaćuje mjesečno, a kao godišnji trošak može se odbiti od imovine Fonda.

14. Ostala kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)
Potraživanja od zaposlenih	2	5.516
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	10.457	0
Potraživanja za više plaćene doprinose	22	0
Ostala kratkoročna potraživanja	10.481	5.616

15. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)
Dionički kapital	0	2.210.004
Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću	510.004	0
Emisiona premija	3.216	3.216
Zakonske razerve	553.342	553.342
Statutarne i druge rezerve	3.421	3.421
Nerealizovani dobiti (gubici) iz osnova finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	2.141
Akumulirana dobit	196.496	44.577
Akumulirani gubitak	(39.521)	(39.521)
Rezultat tekuće godine	110.080	151.919
Kapital	1.337.038	2.929.099

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu o izmjenama podataka broj 065-0-Reg-18-002822 od 11.06.2018. godine upisani su podaci o promjeni oblika subjekta upisa i to umjesto d.d. u d.o.o.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu o izmjenama podataka broj 065-0-Reg-18-005774 od 24.12.2018. godine upisani su podaci o smanjenju kapitala. Društvo je dobilo Rješenje od Komisije za vrijednosne papire broj 05/3-19-355/18 od 10.01.2019. godine da je u Registar fondova upisana promjena smanjenja kapitala za iznos od KM 1.700.000. Nakon navedene promjene upisani kapital iznosi KM 510.004. Smanjenje kapitala je urađeno na osnovu Odluke Skupštine Društva od 19.10.2018. godine. Također, Skupština Društva je dana 19.10.2018. godine usvojila Odluku o isplati razlike vrijednosti udjela članovima Društva na osnovu smanjenja osnovnog kapitala.

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2018. godinu u neto iznosu od KM 110.080.

16. Obaveze iz poslovanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)
Dobavljači u zemlji	9.024	3.362
Ostale obaveze iz poslovanja	0	12
Obaveze iz poslovanja	9.024	3.374

Obaveze prema dobavljačima u zemlji KM 9.024 najvećim dijelom se odnose na: Advokatska kancelarija Tarik Potogija Sarajevo KM 4.107, Badeco Adria d.d. Sarajevo KM 2.648 i Komisija za vrijednosne papire FBiH KM 1.440.

17. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)
Obaveze za neto plaće i naknade plaća	5.423	5.429
Obaveze za porez na plaće i naknade plaća	470	388
Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada plaća	3.968	3.508
Obaveze za ostala neto primanja, naknade troškova i materijalna prava zaposlenih	2	91
Obaveze za dividende	0	20.540
Obaveze prema udjeličarima	74.282	0
Obaveze za naknade članova odbora, komisija i sl.	2.150	2.650
Obaveze za porez na naknade članovima odbora	258	319
Obaveze za doprinose na naknade članovima odbora	249	307
Ostale obaveze	688	0
Obaveze za porez na dobit	2.711	8.008
Obaveze za ostale doprinose, članarine i sl.	0	175
Ostale obaveze za poreze, doprinose i sl.	20	20
Ostale kratkoročne obaveze	90.221	41.435

Obaveze prema vlasnicima KM 74.282 odnose se na obavezu za izglasanu dividendu KM 20.540 i obaveze prema članovima Društva po osnovu isplate razlike od smanjenja kapitala KM 53.742.

18. Kratkoročna pasivna vremenska razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)
Obračunati a neplaćeni rashodi	5.920	5.850
Odložene porezne obaveze	0	238
Kratkoročna pasivna razgraničenja	5.920	6.088

Obračunati a neplaćeni rashodi KM 5.920 najvećim dijelom se odnose na ukalkulisani trošak revizije za 2018. godinu KM 5.850.

19. 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 sa slijedećim osobama i pravnim licima:

Transakcije sa povezanim licima

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze (KM)	Potraživanja (KM)	Prihodi (KM)	
			Na dan 31.12.2018. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.2018. - 31.12.2018. sa navedenom povezanom strankom	
ZIF Bonus d.d. Sarajevo	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	-	37.203	468.745	-
Uprava	Upravljanje	Ugovor	4.166	-	-	87.376
Nadzorni odbor	Nadziranje	Ugovor	2.150	-	-	25.800
Odbor za reviziju	Revidiranje	Ugovor	-	-	-	2.500
UPI Poslovni sistem d.d.	Firma sestra	Ugovor	-	-	-	22.322
FDS d.o.o.	Firma sestra	Ugovor	454			454
Badeco Adria d.d. Sarajevo	Vlasnički	Ugovor	2.648	-	1.909	12.286

Društvo na dan 31.12.2018. godine iskazuje obavezu za dividendu po početnom stanju KM 20.540. Također, na dan 31.12.2018. godine, Društvo iskazuje obaveze prema udjeličarima za isplatu razlike po osnovu smanjenja osnovnog kapitala KM 53.742. U tekućem periodu izvršena je isplata razlike po osnovu smanjenja osnovnog kapitala KM 1.646.258.

20. Potencijalne obaveze**(a) Bankarske i druge garancije**

Društvo nema potencijalne finansijske obaveze u vezi sa bankarskim i drugim garancijama i po drugim osnovama, koje mogu nastati u redovnom toku poslovanja. Ne očekuje se da će doći do materijalno značajnih finansijskih obaveza. U toku redovnog poslovanja, Društvo nije izdavalo garancije trećim licima.

(b) 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 za 2018 godinu odnosno do dana izdavanja revizijskog izvještaja.

(c) *Polise osiguranja*

Društvo ima osigurano putničko vozilo (obavezno siguranje).

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

(b) *Kreditni rizik*

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika.

(c) *Rizik likvidnosti*

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

Društvo ima koeficijent ubrzane likvidnosti 5 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

21. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

Navedene bilješke izložene na stranama od 16. do 26. su odobrene i usvojene od strane Uprave 27.02.2019. godine.

Uprava

