

**Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“
d.o.o. Sarajevo**

**Finansijski izvještaji za godinu koja je završila
31. decembra 2019.
i Izvještaj nezavisnog revizora**

REVIK d.o.o. Sarajevo
Member of



International

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

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

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo

Finansijski izvještaji za godinu koja je završila
31. decembra 2019.
i Izvještaj nezavisnog revizora

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo

SADRŽAJ

	<u>Strana</u>
Opći podaci	3-4
Izjava o odgovornosti za finansijske izvještaje	5
Izvještaj nezavisnog revizora	6 – 8
izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	9
izvještaj o finansijskom položaju	10
izvještaj o promjenama na kapitalu	11
izvještaj o gotovinskom toku	12
Napomene uz finansijske izvještaje	13 – 30

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo

OPĆI PODACI

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.d. Sarajevo (Društvo) je osnovano kod Kantonalnog suda u Sarajevu 19.05.2000. godine. Društvo je upisano u Registar kod Komisije za vrijednosne papire FBiH pod brojem 03-03-93 dana 16.10.2000. godine. Društvo upravlja Zatvorenim Investicionim fondom “BIG-investiciona grupa” d.d. Sarajevo (Fond).

Rješenjem o izmjeni podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-13-002339 od 13.09.2013. godine upisani su podaci o promjeni oblika Društva u d.o.o., povećanje kapitala i promjena u strukturi kapitala. Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-13-003329 od 16.12.2013. godine upisani su podaci o promjeni brisanja jedne djelatnosti i promjena adrese jednog od osnivača (KD KAPITAL).

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 03/1-19-116/13 od 18.06.2013. godine odobrava se Društvu promjena oblika iz dioničkog društva u društvo sa ograničenom odgovornošću. Postojeći vlasnici dionica Društva stiču pravo na udio u Društvu sa ograničenom odgovornošću srazmjerno njihovom učešću u osnovnom kapitalu Društva, u skladu sa usvojenim planom reorganizacije o promjeni oblika Društva.

Komisija za vrijednosne papire FBiH dana 21.11.2013. godine je izdala Rješenje broj 03/1-19-221/13 o brisanju ABDS, društvo za upravljanje fondovima d.d. Sarajevo, kao emitent vrijednosnih papira a istim Rješenjem se upisuje promjena firme, tako što se umjesto ABDS, društvo za upravljanje fondovima d.d. Sarajevo upisuje Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo.

Rješenjem o izmjeni podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-16-000230 od 08.03.2016. godine upisana je promjena osnivača Društva i to umjesto Galijatović Ekrem, upisana je njegova supruga kao zakonski nasljednik Galijatović Ferhija.

Rješenjem o izmjeni podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-16-005400 od 29.12.2016. godine upisana je promjena osnivača Društva i to umjesto KD KAPITAL d.o.o. Ljubljana, upisan je MIG AM PLUS d.o.o. Ljubljana.

Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-18-002347 od 29.05.2018. godine upisani su podaci o promjeni adrese sjedišta društva i promjeni izvršnog direktora društva

Skraćena oznaka društva: “ABDS” d.o.o. Sarajevo

Struktura udjela članova Društva na dan 31.12.2019. godine prikazana je u nastavku:

Članovi	Visina udjela (KM)	% učešća
MIG AM PLUS d.o.o. Ljubljana	1.973.116,80	98,9236%
Galijatović Ferhija, Sarajevo	21.369,20	1,0714%
AA Kapital Brokers d.d. Bihać	100,00	0,0050%
	1.994.586,00	100,000%

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo

Glavne djelatnosti Društva

Naziv djelatnosti prema Klasifikaciji djelatnosti: Djelatnosti upravljanje fondovima (šifra djelatnosti 66.30).

Društvo je 70,0371% vlasnik kapitala firme „New Media Company“ d.o.o. Sarajevo.

Društvo upravlja sa Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „BIG - Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo (ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo).

Dana 02.11. 2017. godine, potpisan je Ugovor o upravljanju sa Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „BOSFIN“ d.d. Sarajevo (ZIF Bosfin d.d. Sarajevo).

Identifikacioni broj Društva: 4200184450007.

Sjedište Društva: Kulovića 4, Sarajevo.

Na dan 31. decembar broj uposlenika u Društvu je uposlano 6 uposlnika (2018:6)

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Radovan Teslić	Predsjednik
Narcis Mahić	Član
Emir Fazlić	Član

Uprava

Edina Dizdar	Predsjednik uprave; Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja
Adnan Smajlović	Izvršni direktor bez ograničenja ovlaštenja

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji F BiH ("Službene novine F BiH", br. 83/09), za knjigovodstvo i računovodstvo pravne osobe odgovoran je njegov direktor. Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku finansijsku godinu budu sastavljeni finansijski izvještaji u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

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

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

Za i u ime Uprave:

Edina Dizdar, direktor
Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
Kulovića 4
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina



Sarajevo, 28. februar 2020. godine

REVIK d.o.o. Sarajevo

Member of



International

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

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

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo

Mišljenje

Obavili smo reviziju nekonsolidovanih finansijskih izvještaja Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu: "Društvo") prikazanih na stranicama od 8. do 30., koji se sastoje od nekonsolidovanog izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2019. godine, nekonsolidovanog izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidovanog izvještaja o novčanim tokovima i nekonsolidovanog izvještaja o promjenama na kapitalu za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Prema našem mišljenju, nekonsolidovani finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2019. godine, te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizorskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u paragrafu o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovode Odbora za međunarodne standarde etike za računovode (IESBA) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

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.

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Medunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja usljed prevare ili pogreške.

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

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

Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza usljed prevare ili pogreške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu sa MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati usljed 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 procjene i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizorske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizorske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed pogreške, jer prevara može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizorske 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 koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, bazirano na prikupljenim revizorskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva 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 zasnivaju na revizorskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- 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.

Dužni smo komunicirati sa onima koji su zaduženi za upravljanje u pogledu, između ostalog, planiranog obima i datuma revizije, te u pogledu značajnih nalaza revizije, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koji se identifikuju tokom naše revizije.

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

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

REVIK d.o.o. Sarajevo

Milan Novokmet
Milan Novokmet, direktor



Kenan Kapetanović
Kenan Kapetanović, ovlašteni revizor

Sarajevo, 28. februar 2020. godine

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
(Iznosi u KM)

NEKONSOLIDOVANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUH VATNOJ DOBITI

za period završen 31. decembra 2019. godine

	<u>Napomena</u>	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Poslovni prihodi	3	2.878.951	2.783.607
Poslovni rashodi	4	(957.185)	(989.489)
Dobit od poslovnih aktivnosti		1.921.766	1.794.118
Prihodi od finansiranja		2.347	65.932
Rashodi od finansiranja		(130.084)	(199.565)
Neto finansijski rashodi	5	(127.737)	(133.633)
Ostali prihodi	6	4.840	246.105
Ostali rashodi	7	(31.580)	(306.321)
Dobit prije oporezivanja		1.767.289	1.600.269
Porez na dobit	8	(180.318)	(164.519)
Neto dobit za godinu		1.586.971	1.435.750
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)		(128.594)	(525.190)
Neto sveobuhvatna dobit za godinu		1.458.377	910.560

Napomene u prilogu od strane 13 do strane 30 su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

NEKONSOLIDOVANI IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
na dan 31. decembra 2019. godine

	<u>Napomena</u>	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
<u>A K T I V A</u>			
Stalna sredstva			
Nematerijalna stalna sredstva		11.700	-
Materijalna stalna sredstva	9	62.913	1.663.146
Dugoročni finansijski plasmani	10	6.584.196	6.187.585
Odložena porezna sredstva i razgraničenja	11	203.759	196.847
Ukupno stalna sredstva		6.862.568	8.047.578
Tekuća sredstva			
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	12	1.926.211	691.994
Kratkoročni finansijski plasmani	13	22.047	561.727
Aktivna kratkoročna razgraničenja	14	246.990	300.566
Gotovina u banci i blagajni	15	374.790	764.535
Ukupno tekuća sredstva		2.570.038	2.318.822
UKUPNO AKTIVA		9.432.606	10.366.400
<u>P A S I V A</u>			
Kapital			
Osnovni kapital	16	1.994.586	1.994.586
Zakonske rezerve		696.235	696.235
Statutarne i druge rezerve		1.717.898	1.717.898
Nerealizovani gubici finansijskih sredstava		(1.812.929)	(1.684.335)
Akumulirana dobit		5.859.376	4.272.405
Ukupno kapital		8.455.166	6.996.789
Dugoročne obaveze			
Dugoročne finansijske obaveze po kreditima	17	430.917	1.669.712
Dugoročne finansijske obaveze po lizingu	18	30.887	92.844
Dugoročna rezervisanja		3.045	3.045
Ukupno dugoročne obaveze		464.849	1.765.601
Tekuće obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	19	355.533	1.300.026
Obaveze prema dobavljačima	20	110.124	169.446
Ostale kratkoročne obaveze	21	46.934	134.538
Ukupno tekuće obaveze		512.591	1.604.010
UKUPNO PASIVA		9.432.606	10.366.400

Dana 21. februara 2020. godine Uprava je odobrila finansijske izvještaje.

Direktor:
Edina Dizdar

Napomene u prilogu od strane 13 do strane 30 su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
(Iznosi u KM)

NEKONSOLIDOVANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU

za period završen 31. decembra 2019. godine

	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Statutarne i dr. rezerve	Nerealizovani gubici finansijskih sredstava	Dobit	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2018. godine	1.994.586	696.235	1.717.898	(1.159.145)	2.936.655	6.186.229
Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava	-	-	-	(525.190)	-	(525.190)
Isplata dobiti vlasnicima	-	-	-	-	(100.000)	(100.000)
Dobitak perioda	-	-	-	-	1.435.750	1.435.750
Stanje na dan 31. decembra 2018. godine	1.994.586	696.235	1.717.898	(1.684.335)	4.272.405	6.996.789
Stanje na dan 1. januara 2019. godine	1.994.586	696.235	1.717.898	(1.684.335)	4.272.405	6.996.789
Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava	-	-	-	(128.594)	-	(128.594)
Dobitak perioda	-	-	-	-	1.586.971	1.586.971
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	1.994.586	696.235	1.717.898	(1.812.929)	5.859.376	8.455.166

Napomene u prilogu od strane 13 do strane 30 su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

NEKONSOLIDOVANI IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKOM TOKU
za period završen 31. decembra 2019. godine

	2019.	2018.
Gotovinski tok iz poslovnih aktivnosti:		
Neto dobit	1.586.971	1.435.750
Amortizacija	19.236	38.959
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke		(525.190)
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(1.234.217)	(323.478)
(Povećanje) ostalih potraživanja		(678)
(Povećanje) aktivnih kratkoročnih razgraničenja	46.664	(178.007)
Povećanje obaveza prema dobavljačima	(59.322)	143.163
Povećanje ostalih obaveza	(87.604)	36.159
Neto gotovinski tok iz poslovnih aktivnosti	271.728	626.678
Gotovinski tok iz aktivnosti ulaganja:		
Nabavke materijalnih i nematerijalnih stalnih sredstava	(24.198)	(395.598)
Rashodovanje i prodaja materijalnih stalnih sredstava	1.593.495	883.648
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	(396.611)	342.626
Prilivi iz ostalih ulagačkih aktivnosti	411.086	877.607
Neto gotovinski tok iz aktivnosti ulaganja	1.583.772	1.708.283
Gotovinski tok iz finansijskih aktivnosti:		
(Smanjenje) obaveza po dugoročnim kreditima	(1.300.752)	(864.497)
(Smanjenje) obaveza po kratkoročnim kreditima	(944.493)	(1.020.306)
Isplata dobiti vlasnicima	-	(100.000)
Neto gotovinski tok iz finansijskih aktivnosti	(2.245.245)	(1.984.803)
Povećanje / (Smanjenje) gotovine u banci i blagajni	(389.745)	350.158
Početno stanje gotovine u banci i blagajni	764.535	414.377
Konačno stanje gotovine u banci i blagajni	374.790	764.535

Napomene u prilogu od strane 13 do strane 30 su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ NEKONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

NAPOMENA 1. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnove sastavljanja

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu s računovodstvenim propisima primjenjivim u Federaciji Bosne i Hercegovine („Federacija“). Računovodstveni propisi primjenjivi u Federaciji temelje se na odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji u F BiH („Zakon“) (Službene novine F BiH broj 83/09). Društva sastavljaju i objavljuju svoje finansijske izvještaje u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima („MRS“), njihovim dopunama i tumačenjima („Tumačenja standarda“), te Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“) i njihovim dopunama i tumačenjima („Tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja“) koje je izdao Odbor za Međunarodne standarde („IASB“), i koji su prevedeni i objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika u Federaciji (prema ovlasti Komisije za računovodstvo Bosne i Hercegovine, broj 2-11/06).

Osnove računovodstva

Društvo svoje finansijske evidencije vodi u službenoj valuti Federacije konvertibilnim markama (KM), u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine i računovodstvenim principima i praksi koju primjenjuju preduzetnici u Federaciji BiH. Finansijski izvještaji pripremljena su prema načelu historijskog troška uz iznimke koje dopuštaju MRS-ovi ili MSFI-jevi. Kurs KM u odnosu na EUR je fiksiran. Važeći kurs koji je objavila Centralna banka Bosne i Hercegovine bio je KM 1,955830 za 1 EUR na dan 31. decembra 2019. i 31. decembra 2018. godine. Osnovne računovodstvene politike primijenjene kod sastavljanja finansijskih izvještaja navedene su niže u tekstu.

Vremenska neograničenost poslovanja

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

Nematerijalna i materijalna stalna sredstva

Nekretnine i oprema iskazuju se po trošku umanjenom za ispravku vrijednosti i eventualno priznate gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane sa dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene, te investicijskog održavanja manjeg obima, priznaju se kao rashod kad su nastali.

Imovina u izgradnji, koje se grade u svrhu pružanja usluga ili administrativne svrhe, iskazane su po trošku nabavke umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja. Trošak nabavke uključuje i profesionalne naknade, te, za kvalificirana sredstva, troškove pozajmljivanja kapitalizirane u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

Takva imovina se reklasifikuje na odgovarajuće kategorije nekretnina i opreme nakon što je dovršena i spremna za namjeravanu upotrebu.

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

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ NEKONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Primijenjene su slijedeće amortizacione stope:

	2019.	2018.
	%	%
Oprema	33	33
Transportna sredstva	15	15

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

Finansijski instrumenti

Finansijska imovina i finansijske obaveze se priznaju kada Društvo postane ugovorna strana u ugovoru vezanom za finansijski instrument.

Finansijska imovina i obaveze inicijalno se priznaju po fer vrijednosti. Transakcijski troškovi koji su direktno pripisivi sticanju finansijske imovine, odnosno nastanku finansijske obaveze (izuzev finansijske imovine i finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha), dodaju se, odnosno oduzimaju, od fer vrijednosti finansijske imovine, odnosno finansijskih obaveza, pri početnom priznavanju. Transakcijski troškovi koji su direktno pripisivi sticanju finansijske imovine i finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha odmah se priznaju u bilans uspjeha.

Finansijska imovina

Finansijska imovina se priznaje, odnosno prestaje priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja imovine definirana ugovorenim datumom isporuke finansijske imovine u rokovima utvrđenima u skladu sa konvencijama na predmetnom tržištu.

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). Takođe, Fond posjeduje ulaganja u dionice Registra vrijednosnih papira FBiH i drugih dioničkih i akcionarskih društava u zemlji i inostranstvu.

U skladu sa MSFI 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 Primorje a.d. Tivat oznake PRIT-B i dionice Energonova d.d. Sarajevo znake EGNSR.

* Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (oznaka FS OSD) za dionice RVP-a, dionice ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo, dionice Atlas Banka a.d. Podgorica i Prva banka a.d. Podgorica.

Društvo ima ulaganja u povezano pravno lice New Media Company d.o.o. Sarajevo iskazano po trošku ulaganja.

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo

NAPOMENE UZ NEKONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

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.

Gotovina u banci i blagajni

Gotovina u banci i blagajni obuhvaća gotovinu i stanja na računima kod banaka.

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima iskazuju se u nominalnom iznosu.

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 BIG- INVESTICIONA GRUPA d.d. Sarajevo priznaju se u neto iznosu od 2,90% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Prihodi od provizije za upravljanje ZIF Bosfin d.d. Sarajevo priznaju se u neto iznosu od 3% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

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

Prihod Društva predstavlja povećanje ekonomskih koristi tokom obračunskog perioda u obliku priliva ili poboljšanja imovine, odnosno smanjenja obaveza kojima dolazi po povećanja kapitala i ne odnose se na uplate vlasnika kapitala u kapital niti njihove uloge u kapital.

Društvo priznaje prihode na način koji odražava prijenos obećanih dobara odnosno usluga u iznosu koji odražava naknadu za koju očekuje da ima pravo ostvariti u zamjenu za obećanje dobra odnosno usluge. Temeljno načelo je razrađeno kroz model koji se sastoji od pet koraka:

- a) utvrditi ugovor(e) sa kupcima;
- b) utvrditi obavezu na činidbe iz ugovora;
- c) odrediti cijenu transakcije;
- d) cijenu transakcije razdjeliti na ugovorene obaveze na činidbu; i
- e) prihode priznati kada, odnosno kako subjekat ispunjava svoje obaveze na činidbu.

Društvo priznaje prihod kada (ili u mjeri u kojoj) je ispunjena obaveza izvršenja tako što kupcu prenese obećanu robu ili uslugu (tj. imovina). Imovina je prenesena kada (ili u mjeri u kojoj) kupac stekne kontrolu nad tom imovinom.

Društvo priznaje prihod kroz vrijeme ako je ispunjen jedan od sljedećih uslova:

- a) kupac istovremeno prima i konzumira sve koristi koje mu Društvo omogućuje svojim činidbama;
- b) Društvo čini/stvara ili poboljšava imovinu koja je pod kontrolom kupca kako se imovina stvara ili tom činidbom ne stvara se imovina alternativne namjene za Društvo i Društvo ima zakonski provedivo pravo na plaćanje za do sada izvršene činidbe.

Društvo priznaje prihod prijenosom kontrole u određenom trenutku. Faktori koji mogu ukazivati na trenutak prijenosa kontrole uključuju, ali nisu ograničeni na sljedeće:

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ NEKONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

- a) Društvo ima sadašnje pravo na plaćanje za predmetnu imovinu;
- b) kupac ima pravno vlasništvo nad imovinom;
- c) Društvo je prenijelo fizički posjed imovine;
- d) kupac nosi značajne rizike i nagrade povezane sa vlasništvom nad imovinom, i
- e) kupac je imovinu prihvatio.

Ugovor sa kupcem potpada pod MSFI 15 ako su ispunjeni svi sljedeći uslovi:

- a) strane ugovora su odobrile ugovor;
- b) moguće je utvrditi prava i obaveze svake ugovorne strane u vezi sa predmetnim dobrima, odnosno uslugama;
- c) moguće je utvrditi uslove i rokove plaćanja za dobra, odnosno usluge koje se prenose;
- d) ugovor je komercijalne prirode, i
- e) vjerovatna je naplata naknade na koju Društvo ima pravo u zamjenu za isporuku predmetnih dobara, odnosno usluga.

Kod ugovora koji sadrže elemente varijabilne naknade izvršit će se procjena iznosa varijabilnog dijela naknade na koji će imati pravo po osnovu ugovora. Varijabilna naknada može proistići iz npr. popusta, povrata, poticaja, bonusa po osnovu izvršenja.

Društvo će priznati troškove nastale radi ispunjenja ugovora ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- a) troškovi su direktno povezani s ugovorom;
- b) troškovima se stvaraju ili poboljšavaju resursi koje će Društvo koristiti u ispunjavanju svojih obaveza na činidbu;
- c) očekuje se povrat troškova.

Ugovorne obaveze Društvo će prikazati u bilansu stanja ako je kupac iznos naknade platio prije nego što je Društvo izvršilo prijenos predmetnog dobra, odnosno usluge. Ugovorna imovina i potraživanja obračunavat će se u skladu sa MSFI 9

Politika vrednovanja i iskazivanja rashoda

Definicija rashoda obuhvata rashode koji proističu iz operativnih djelatnosti, koje se nazivaju i osnovnim ili redovnih aktivnostima i neoperativne rashode koji ne proizilaze iz osnovnih, redovnih aktivnosti.

Operativni rashodi predstavljaju rashode koji proističu iz operativnih aktivnosti kao što su npr. troškovi prodaje, plaće, amortizacija i svi drugi troškovi nastali u vezi sa obavljanjem osnovne djelatnosti.

Neoperativni rashodi su rashodi koji proističu iz drugih, neoperativnih aktivnosti, kao što su rashodi od ulaganja, rashodi od finansiranja, ostali rashodi i vanredni rashodi. Neoperativni rashodi se u bilansu uspjeha iskazuju odvojeno od operativnih rashoda.

Rashodi se priznaju u bilansu uspjeha kada se smanjenje budućih ekonomskih koristi odnosi na smanjenje sredstava ili povećanje obaveza, što ima za posljedicu smanjenje kapitala. Raspodjela kapitala na učesnike ne smatra se smanjenjem kapitala po osnovu rashoda.

Priznavanje rashoda u bilansu uspjeha vrši se na osnovu sljedećih kriterija:

- a) sučeljavanje troškova sa prihodima, što znači da postoji direktna veza između nastalih troškova i specifičnih stavki prihoda;
- b) rashodi imaju za posljedicu smanjenje sredstava ili povećanje obaveza koji se mogu pouzdano izmjeriti;
- c) priznavanje rashoda obavlja se postupkom ažuriranog rasporeda na obračunska razdoblja; d) kada se očekuje da će ekonomske koristi proistići tokom nekoliko narednih obračunskih perioda (amortizacija);

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ NEKONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

e) rashodi se odmah priznaju u bilansu uspjeha kada neki izdatak ne proizvodi buduće ekonomske koristi, a nema uslova da se prizna kao sredstvo u bilansu stanja;

f) rashod se odmah priznaje u bilansu uspjeha onda kada je nastala obaveza, a nema uslova da se prizna kao sredstvo, tj. imovinska stavka u bilansu stanja.

Iznos gubitka iz potencijalnih događaja se priznaje kao rashod u bilansu uspjeha i kao obaveza, ili kao rezervisanje u bilansu stanja, kada postoji vjerovatnoća da će potencijalni događaj stvoriti gubitak (rezervisanja za moguća nenaplativa potraživanja, rezervisanja za garancije i druge slične stavke).

Transakcije sa stranim valutama

Monetarne stavke koje proizlaze iz transakcija u stranoj valuti preračunavaju se na iznos izvještajne valute primjenom srednjeg kursa CBBiH na dan kada je izvršena transakcija, odnosno na dan obračunskog perioda. Kursne razlike se knjiže kao finansijski prihod, odnosno rashod perioda u kojem su obračunate.

Naknade zaposlenima

Društvo, u normalnom toku poslovanja, plaća u ime zaposlenih penziono i zdravstveno osiguranje, poreze na i iz plate koji se obračunavaju na bruto plate, kao i topli obrok, regres i prevoz na posao prema propisima. Ovi troškovi terete bilans uspjeha u istom periodu na koji se odnose plate.

Društvo nema nikakvih drugih penzionih šema ili naknada poslije penzionisanja i shodno tome, nema obaveza po osnovu penzija.

Društvo je, po kolektivnom ugovoru, obavezno da isplati otpremnine prilikom odlaska radnika u penziju u iznosu od najmanje 3 prosječne plate u Federaciji BiH. Uprava Društva smatra da sadašnja vrijednost definisanih naknada zaposlenima nije materijalno značajna, te priloženi finansijski izvještaji ne sadrže rezervisanja po ovom osnovu u visini sadašnje vrijednosti, u skladu sa zahtjevima MRS 19 – Naknade zaposlenima.

Porez na dobit

Porez na dobit se obračunava na kraju godine u skladu sa propisima Federacije BiH. Propisana stopa je 10%.

Rezervisanja

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

Potencijalne obaveze

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

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ NEKONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

NAPOMENA 2. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE NEIZVJESNOSTI

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

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

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

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

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo pregledava procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja

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

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

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

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

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (iznosi u KM)

NAPOMENA 3. POSLOVNI PRIHODI

	2019.	2018.
Naknada za upravljanje ZIF BIG – Investiciona grupa	2.172.929	2.149.332
Naknada za upravljanje ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo	646.055	579.454
Prihodi od refundiranja troškova računovodstva fondova	59.967	54.821
Ukupno	2.878.951	2.783.607

Prema članovima 65. i 66. Zakona o investicijskim fondovima („Sl. novine F BiH“ broj 85/08) ukupni troškovi upravljanja koji uključuju i proviziju za upravljanje ne mogu preći 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Vrijednost neto imovine Fonda utvrđuje Društvo a kontrolu obračuna neto imovine vrši depozitarna banka.

U skladu sa Ugovorom o upravljanju zaključenim sa „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo 29.07.2009. godine, naknada Društvu za upravljanje godišnje iznosi 3,2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda. Aneksom ugovora od 30.03.2011. godine utvrđeno je da se upravljačka provizija obračunava u iznosu 2,9 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

U skladu sa Ugovorom o upravljanju investicijskim fondom zaključenim sa ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo 02.11.2017. godine, naknada Društvu za upravljanje godišnje iznosi 3,00% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda.

NAPOMENA 4. POSLOVNI RASHODI

	2019.	2018.
Materijalni troškovi (vidi Napomenu 4.1.)	14.355	13.969
Plate i ostala primanja (vidi Napomenu 4.2.)	515.401	494.928
Proizvodne usluge (vidi Napomenu 4.3.)	82.708	82.605
Amortizacija	19.382	38.992
Nematerijalni troškovi (vidi Napomenu 4.4.)	325.339	358.995
Ukupno poslovni rashodi	957.185	989.489

4.1. Materijalni troškovi

	2019.	2018.
Materijal	4.575	3.580
Energija	5.157	5.547
Sitan inventar, ambalaža i autogume	4.623	4.842
Ukupno materijalni troškovi (vidi Napomenu 4.)	14.355	13.969

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (iznosi u KM)

4.2. Plate i ostala primanja

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Plate	438.952	394.122
Putni troškovi	9.999	8.482
Ostala primanja zaposlenih	30.795	30.807
Troškovi naknada članovima odbora	34.232	60.528
Ugovori o djelu	1.423	989
Ukupno plate i ostala primanja (vidi Napomenu 4.)	<u>515.401</u>	<u>494.928</u>

4.3. Proizvodne usluge

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Izrada i dorada učinaka	-	411
Transport	395	2.489
Održavanje	40.313	47.678
Zakup	42.000	32.027
Ukupno proizvodne usluge (vidi Napomenu 4.)	<u>82.708</u>	<u>82.605</u>

4.4. Nematerijalni troškovi

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Neproizvodne usluge	263.345	297.020
Reprezentacija	14.306	9.811
Osiguranje	4.295	8.255
Platni promet	5.656	7.319
PTT	12.515	13.841
Naknade, takse, porezi, članarine i sl.	22.552	20.262
Ostali nematerijalni troškovi	2.670	2.487
Ukupno nematerijalni troškovi (vidi Napomenu 4.)	<u>325.339</u>	<u>358.995</u>

Troškovi neproizvodnih usluga KM 263.345 najvećim dijelom se odnose na naknade Komisiji za vrijednosne papire FBiH KM 203.426 i troškove advokatskih usluga KM 35.586.

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (iznosi u KM)

NAPOMENA 5. NETO FINANSIJSKI RASHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
<u>Prihodi od finansiranja:</u>		
Prihodi iz osnova kamata s povezanim licima	-	63.030
Prihodi od kamata	2.347	25
Prihodi od dividendi	-	2.877
	<u>2.347</u>	<u>65.932</u>
 <u>Rashodi od finansiranja:</u>		
Kamate	<u>(130.084)</u>	<u>(199.565)</u>
	(130.084)	(199.565)
 Ukupno neto finansijski rashodi	 <u>(127.737)</u>	 <u>(133.633)</u>

NAPOMENA 6. OSTALI PRIHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Dobit od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	2.200	25.149
Dobit od prodaje vrijednosnih papira	<u>2.640</u>	<u>220.956</u>
 Ukupno	 <u>4.840</u>	 <u>246.105</u>

Dobici od prodaje vrijednosnih papira KM 2.640 odnose se na ostvarenu pozitivnu razliku kod prodaje dionica Energonova d.d. Sarajevo.

NAPOMENA 7. OSTALI RASHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Gubici od prodaje vrijednosnih papira	-	305.344
Gubici od prodaje stalnih sredstava	21.149	896
Date donacije	10.000	-
Ostali rashodi	<u>431</u>	<u>81</u>
 Ukupno	 <u>31.580</u>	 <u>306.321</u>

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (iznosi u KM)

NAPOMENA 8. POREZ NA DOBIT

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Dobit poslovne godine	1.767.289	1.600.269
Porez na dobit 10%		
Poreski efekti:		
- Porezno nepriznati troškovi	35.886	44.921
- Porezne olakšice za novouposlene	-	-
Oporeziva dobit	1.803.175	1.645.190
Porezna osnovica	1.803.175	1.645.190
 Porez na dobit	 180.318	 164.519

Porez na dobit se obračunava po stopi od 10% na usklađenu oporezivu dobit.

NAPOMENA 9. MATERIJALNA STALNA SREDSTVA

	Oprema i kancelarijski namještaj	Trans. sredstva	Sredstva u pripremi	Dati avansi	Ukupno
<u>Nabavna vrijednost</u>					
Na dan 1. januara 2019.	54.377	148.071	1.157.800	374.400	1.734.648
Nabavke	-	-	12.498	-	12.498
Prenos sa/na	12.498	-	(12.498)	-	-
Smanjenje avansa	-	-	-	(374.400)	(374.400)
Prodaja	-	(82.914)	(1.157.800)	-	(1.240.714)
Rashodovanje	(5.354)	-	-	-	(5.354)
Na dan 31. decembra 2019.	61.521	65.157	-	-	126.678
<u>Ispravka vrijednosti</u>					
Na dan 1. januara 2019.	(41.887)	(29.615)	-	-	(71.502)
Amortizacija	4.281	14.955	-	-	19.236
Prodaja	-	(21.765)	-	-	(21.765)
Rashodovanje	(5.208)	-	-	-	(5.208)
Na dan 31. decembra 2019.	40.960	22.805	-	-	63.765
<u>Sadašnja vrijednost</u>					
Na dan 31. decembra 2018.	12.490	118.456	1.157.800	374.400	1.663.146
Na dan 31. decembra 2019.	20.561	42.352	-	-	62.913

Dana 01.08.2019. godine, potpisan je Ugovor OPU-IP: 472/2019 o prodaji nekretnina i to: stambenog objekta - kuća i zgrada u ulici Prušćakova, Općina Centar Sarajevo površine 139 m² i dvorišta površine 415 m². za iznos od 1.160.000 KM.

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (iznosi u KM)

Dati avansi za nekretnine KM 374.400 odnose se na uplaćena sredstva firmi GP ŽGP d.d. Sarajevo po Ugovoru od 29.11.2018. godine. Navedeni ugovor se odnosi na sanaciju stambenog objekta "Prušćakova" ulica Prušćakova, Općina Centar Sarajevo. U toku 2019. godine potraživanja za date avanse su ugovorima o cesiji prenesena na kupca nekretnine.

U toku 2019. godine izvršena je prodaja putničkog vozila Rover EVOQUE, nabavljenog na osnovu Ugovora o finansijskom leasingu broj 01829 od 10.08.2017. godine sa Porsche Leasing d.o.o. Sarajevo.

Na dan 31.12.2019. godine Društvo nema imovinu datu pod hipoteku za obezbjeđenje potraživanja.

NAPOMENA 10. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2019.	2018.
Udjeli u povezana pravna lica	5.531.691	5.031.691
Finansijska sredstva po fer vrij. kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	7.038.944	6.999.451
Ispravka vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana	(5.986.439)	(5.843.557)
Ukupno	6.584.196	6.187.585

Udjeli u povezana pravna lica 5.531.691 KM se odnose na 70,0371% udjela u društvo „New Media Company“ d.o.o. Sarajevo, iskazano po trošku sticanja.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit KM 7.038.944 odnosno neto iznos KM 1.052.505 se odnose na 116.218 dionica fonda ZIF BIG – Investiciona grupa d.d., 470 dionicu Registra vrijednosnih papira FBiH, 170 dionica Atlas banke Podgorica, 1.562 dionice Prve Banke Crne Gore i 35.197 dionica Bosna auto d.d. Sarajevo kako slijedi:

	Nabavna vrijednost	Ispravka vrijednosti	Vrijednost na dan 31.12.2019.
ZIF-BIG Investiciona grupa d.d. Sarajevo	5.441.313	(5.266.986)	174.327
Registar vrijednosnih papira FBiH	57.656	-	57.656
Atlas Banka Podgorica (ATBN) 170 kom	136.969	(136.969)	-
Prva Banka Crne Gore (NKBA) 1.562 kom	153.513	(54.529)	98.984
Bosna auto d.d. Sarajevo (BOATRK2) 35.197 kom	1.249.493	(527.955)	721.539
Ukupno KM:	7.038.944	(5.986.439)	1.052.505

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (iznosi u KM)

NAPOMENA 11. ODLOŽENA POREZNA SREDSTVA I RAZGRANIČENJA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Odložena porezna sredstva	201.437	187.148
Ostala dugoročna razgraničenja	2.322	9.699
Ukupno	<u>203.759</u>	<u>196.847</u>

NAPOMENA 12. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Potraživanje od kupaca	1.924.961	691.316
Potraživanja od zaposlenih	1.250	500
Ostala kratkoročna potraživanja	-	178
Ukupno	<u>1.926.211</u>	<u>691.994</u>

12.1. Kupci u zemlji

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
<u>Kupci povezana lica:</u>		
ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo	379.747	366.829
ZIF Bosfin d.d. Sarajevo	810.814	324.487
	<u>1.190.561</u>	<u>691.316</u>
<u>Ostali kupci:</u>		
Oslobođenje servisi d.o.o. Sarajevo	734.400	-
Ukupno (vidi Napomenu 12.)	<u>1.924.961</u>	<u>691.316</u>

12.2. Starosna analiza potraživanja od kupaca u zemlji

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Do 12 mjeseci	1.797.287	691.316
Preko 12 mjeseci	127.674	-
Ukupno (vidi Napomenu 12.1.)	<u>1.924.961</u>	<u>691.316</u>

Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja naplativa.

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (iznosi u KM)

NAPOMENA 13. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Dati zajmovi povezanim licima	22.047	561.727
Ukupno	<u>22.047</u>	<u>561.727</u>

Dati zajmovi povezanim licima KM 22.047 odnose se date pozajmice firmi “New Media Company” d.o.o. Sarajevo iz 2017. godine. Potraživanja za kamate se kompenziraju vezano za zakup poslovnih prostorija.

NAPOMENA 14. AKTIVNA KRATKOROČNA RAZGRANIČENJA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Unaprijed plaćeni troškovi	1.670	54.662
Potraživanja za nefakturisani prihod	245.320	245.904
Ukupno	<u>246.990</u>	<u>300.566</u>

Potraživanja za nefakturisani prihod KM 245.320 odnose se na:

- ✓ KM 190.829 - potraživanja od ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije za decembar 2019. godine.
- ✓ KM 54.491 – potraživanja od ZIF Bosfin d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije za decembar 2019 .godine.

NAPOMENA 15. GOTOVINA U BANC I BLAGAJNI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Transakcijski račun	373.791	427.544
Devizni račun	-	335.801
Blagajna – domaća valuta	354	269
Blagajna – strana valuta	645	921
Ukupno	<u>374.790</u>	<u>764.535</u>

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (iznosi u KM)

NAPOMENA 16. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni (vlasnički) kapital Društva na dan 31. decembra 2019. godine iznosi 1.994.586 KM (2018. 1.994.586 KM).

Društvo vodi knjigu udjela.

Odlukom Skupštine Društva od 26.06.2019. godine, dobit ostvarena za 2018. godinu KM 1.435.750 se raspoređuje u akumuliranu dobit.

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2019. godinu u neto iznosu od KM 1.586.971.

NAPOMENA 17. OBAVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA

	Rok otplate	Kamatna stopa %	2019.	2018.
Sberbank BH d.d. Sarajevo	2016. – 2021.	Euribor + 5,25	430.917	630.395
Sberbank BH d.d. Sarajevo	2017. – 2020.	Euribor + 5,25	355.508	1.039.317
			786.425	1.669.712
Minus: tekuće dospjeće			(355.508)	-
Ukupno obaveze po dugoročnim kreditima			430.917	1.669.712

17.1. Obaveze po dugoročnim kreditima možemo prikazati kako slijedi:

	2019.
Stanje 1. januara	1.669.712
Novi krediti u toku godine	-
Otplate u toku godine	(883.287)
Minus: tekuće dospjeće	(355.508)
Stanje 31. decembra	430.917

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (iznosi u KM)

NAPOMENA 18. OBAVEZE PO LIZINGU

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Porsche Leasing d.o.o. Sarajevo	28.565	83.144
Obračunata kamata na lizing	2.322	9.700
	<u>30.887</u>	<u>92.844</u>
Minus: tekuće dospjeće	-	-
Ukupno obaveze po lizingu	<u>30.887</u>	<u>92.844</u>

18.1. Obaveze po lizingu možemo prikazati kako slijedi:

	<u>2019.</u>
Stanje 1. januara	92.844
Povećanja u toku godine	-
Otplate u toku godine	<u>(61.957)</u>
Minus: tekuće dospjeće	<u>-</u>
Stanje 31. decembra	<u>30.887</u>

Dugoročne obaveze za finansijski leasing KM 30.887 odnose se na ostatak duga po Ugovoru o finansijskom leasingu broj 01799 od 03.08.2017. godine sa Porsche Leasing d.o.o. Sarajevo (KM 61.174). Predmet leasinga jeste nabavka putničkog vozila Volkswagen Golf VII. Ugovoren je rok povrata od 60 mjeseci uz obračun EKS 8,10% godišnje.

NAPOMENA 19. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita (Napomena 17)	355.508	-
Kratkoročni krediti u zemlji	-	1.300.000
Kratkoročne finansijske obaveze	<u>25</u>	<u>26</u>
Ukupno	<u>355.533</u>	<u>1.300.026</u>

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (iznosi u KM)

NAPOMENA 20. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Dobavljači u zemlji	110.124	169.446
Ukupno	110.124	169.446

20.1. Dobavljači

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Komisija za vrijednosne papire FBiH	108.136	163.014
Ostali	1.988	6.432
Ukupno	110.124	169.446

NAPOMENA 21. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Obaveze za dividende	409	409
Obaveze za učešće u dobiti	262	100.257
Obaveze za naknade članovima odbora, komisija i sl.	28.457	28.457
Obaveze za doprinose u vezi naknada članovima odbora, komisija	-	(681)
Obaveze za porez na dobit	15.798	3.929
Obaveze za ostale doprinose, članarine i slična davanja	2.008	2.167
Ukupno	46.934	134.538

NAPOMENA 22. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Kroz svoju djelatnost Društvo posluje sa povezanim licima i ostvarilo je prihode i troškove kako slijedi:

	<u>Prihodi od prodaje</u>		<u>Nabavke/usluge/troškovi</u>	
	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
ZIF BIG-Investiciona grupa d.d.	2.202.912	2.179.241		-
ZIF Bosfin	676.039	604.366		-
New Media Company doo	2.320	63.030	42.000	-
Uprava	-	-	151.366	134.424
Nadzorni odbor	-	-	28.800	50.879
Ukupno	2.881.271	2.846.637	222.166	185.303

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (iznosi u KM)

Stanja koja su rezultat tih poslovanja na dan 31. decembra 2019. godine, su kako slijedi:

	<u>Potraživanja</u>		<u>Obaveze</u>	
	2019.	2018.	2019.	2018.
ZIF BIG-Investiciona grupa d.d.	379.747	551.140	-	-
ZIF Bosfin	810.815	386.080	-	-
New Media Company doo	22.047	561.727	-	-
Uprava		-	-	-
Nadzorni odbor		-	28.457	28.457
Ukupno	1.212.609	1.498.947	28.457	28.457

Na dan 31.12.2019. godine, Društvo iskazuje obavezu za dividendu prema AA Kapital Brokers d.d. Bihać KM 672.

NAPOMENA 23. UPRAVLJANJE RIZICIMA

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 iskazan kreditni rizik najvećim dijelom vezano za naplatu upravljačke provizije i troškova upravljanja KM 1.190.561 i potraživanja po osnovu prodaje nekretnina KM 734.400.

(c) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja. Društvo ima koeficijent ubrzane likvidnosti 5,01 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (iznosi u KM)

NAPOMENA 24. SUDSKI POSTUPCI I OSTALE POTENCIJALNE OBAVEZE

Na dan 31. decembra 2019. godine nema sudskih postupaka koje je pokrenulo Društvo, niti pokrenutih protiv Društva, pa samim tim nema potencijalnih potraživanja ili obaveza te vrste.

Na dan 31. decembra 2019. godine Društvo je sudužnik za kreditnu liniju od 679.171,89 EUR na period od 6 godina.

NAPOMENA 25. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.