



„MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2019. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj

Stranica

Profil Društva	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-7
Bilans uspjeha „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo	8
Bilans stanja „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo	9
Izveštaj o novčanim tokovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo	10
Izveštaj o promjenama na kapitalu „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo	11
Računovodstvene politike	12-14
Bilješke uz finansijske izvještaje	15-25

Profil Društva

Društvo za upravljanje fondovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo (Društvo) je osnovano kod Kantonalnog suda u Sarajevu Rješenjem broj UF/I-4831/00 dana 01.11.2000. godine. Rješenjem kod Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-11-002347 od 30.09.2011. godine izvršeno je usklađivanje i brisanje djelatnosti te je registrovana djelatnost Društva za upravljanja fondovima sa šifrom 66.30.

Rješenjem kod Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-16-000056 od 19.01.2016. godine odnosi se na izmjenu lica ovlaštenih za zastupanje Društva. Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-16-000351 od 17.02.2016. godine upisana je promjena vlasnika Društva.

Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-18-001809 od 10.04.2018. godine upisani su podaci o promjeni lica ovlaštenog za zastupanje – izvršnog direktora Društva.

Puni naziv Društva: Društvo za upravljanje fondovima “MARKET INVESTMENT GROUP” d.o.o. Sarajevo.

Skraćena oznaka društva: “MARKET INVESTMENT GROUP” d.o.o. Sarajevo

MBS: 65-01-0854-09

Osnivač: “BIOORGANIC” d.o.o. Sarajevo 100% vlasnik Društva sa ugovorenim kapitalom KM 1.609.905.

Glavne djelatnosti Društva

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

Društvo ima ugovor o upravljanju sa ZIF MI- GROUP d.d. Sarajevo.

Identifikacioni broj Društva: 4200651410006

Sjedište Društva: Zagrebačka 50, Sarajevo

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

	2019. godina	2018. godina
	Broj	Broj
Administracija	7	7
	7	7

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Halil Subašić	Predsjednik
Maida Smajić Terzić	Član
Edison Pavlović	Član

Mandat članova Nadzornog odbora traje 4 godine, počevši od 28.04.2019. godine. Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/2-19-121/19 od 15.05.2019. godine u registar fondova upisuje se Nadzorni odbor Društva u sastavu gore navedenom sa jedinstvenim identifikacijskim brojem ZJP-031-1 i pod rednim brojem upisa 031-01-221.

Uprava

Alen Murguz	Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja
Jasmin Pozderac	Izvršni direktor bez ograničenja

Izvještaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da finansijski izvještaji za 2019. 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:

Murguz Alen

.....

„MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo
Zagrebačka 50
71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

25. februar 2020. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo (Društvo) izloženih na stranicama 8 do 25, koji se sastoje od Bilansa stanja na dan 31. decembra 2019. 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 „**MARKET INVESTMENT GROUP**“ d.o.o. Sarajevo na dan 31.12.2019. 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.

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 izvijestiti o tim činjenicama.

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 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 **“MARKET INVESTMENT GROUP” d.o.o. Sarajevo** za period 01.01-31.12.2019. 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, 25.02.2020. godine

ovlašteni revizor

Nermin Zuko

direktor
Ferid Ekinović



BILANSA USPJEHA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2019. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2019.	31.12.2018.
Poslovni prihodi	1.	3.625.876	774.261
Poslovni rashodi	6.	2.602.661	575.319
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		<i>1.023.215</i>	<i>198.942</i>
Finansijski prihodi	2.	19.298	1.187
Finansijski rashodi	7.	8.608	579
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		<i>10.690</i>	<i>608</i>
Ostali prihodi i dobici	3.	50.000	81.825
Ostali rashodi i gubici	8.	793.482	20.000
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		<i>(743.482)</i>	<i>61.825</i>
Prihodi od usklađivanja vrijednosti sredstava	4.	84	226
Rashodi od usklađivanja vrijednosti sredstava		0	0
<i>Rezultat od usklađivanja vrijednosti</i>		<i>84</i>	<i>226</i>
Prihodi iz osnova ispravki grešaka	5.	212	4.456
Rashodi iz osnova ispravki grešaka	9.	3.096	0
<i>Rezultat iz osnova ispravki grešaka</i>		<i>(2.884)</i>	<i>4.456</i>
Rezultat perioda		287.623	266.057
Porez na neto dobit perioda		31.650	26.134
Neto rezultat perioda		255.973	239.923
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
Obračunati odloženi porez		0	0
Neto ostali sveobuhvatni rezultat		0	0
Ukupno sveobuhvatni rezultat		255.973	239.923
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		<i>255.973</i>	<i>239.923</i>
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		<i>0</i>	<i>0</i>

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 25.02.2020. godine

Uprava

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2019.GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2019.	31.12.2018.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina		363.653	2.874.878
Nematerijalna imovina	10.	6.057	318
Materijalna imovina	11.	217.683	2.734.647
Dugoročni finansijski plasmani	12.	139.913	139.913
Dugoročna potraživanja	13.	0	0
Kratkotrajna imovina		3.513.305	1.046.906
Zalihe	14.	0	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	15.	27.085	2.841
Potraživanja od kupaca	16.	671.432	834.552
Ostala kratkoročna potraživanja	16.	113.082	100.095
Kratkoročni finansijski plasmani	17.	2.690.676	105.691
Aktivna kratkoročna razgraničenja	18.	11.030	3.727
UKUPNA AKTIVA		3.876.958	3.921.784
PASIVA			
Kapital i rezerve	19.	3.810.396	3.557.423
Osnovni kapital		1.609.905	1.609.905
Zakonske rezerve		402.476	402.476
Akumulirana dobit		1.542.042	1.305.989
Rezultat tekuće godine		255.973	239.053
Dugoročne obaveze i rezervisanja		0	0
Odložena porezna sredstva		0	0
Dugoročne finansijske obaveze		0	0
Kratkoročne obaveze		66.412	364.361
Kratkoročne finansijske obaveze		0	0
Obaveze iz poslovanja	20.	62.072	3.277
Ostale kratkoročne obaveze	21.	4.340	361.084
Kratkoročna vremenska razgraničenja	22.	150	0
UKUPNA PASIVA		3.876.958	3.921.784

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 25.02.2020. godine

Uprava

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31.DECEMBRA 2019. GODINE
(izraženo u KM)

	31.12.2019.	31.12.2018.
Rezultat tekućeg perioda	255.973	239.053
Amortizacija nematerijalnih sredstava	111	158
Amortizacija materijalnih sredstava	49.447	53.112
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	0	0
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	0	0
Povećanje / smanjenje zaliha	0	0
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	163.120	(180.015)
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	(12.987)	10.959
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	(7.303)	(3.235)
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	58.795	(2.944)
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	(356.744)	657
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	150	(93)
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	150.562	117.652
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	2.461.667	0
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	0	0
Prilivi iz osnova kamata	0	0
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	0	0
Prilivi iz ostalih ulagačkih aktivnosti	0	0
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	0	0
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	0	0
Odlivi iz osnova ostalih ulagačkih aktivnosti	0	(100.226)
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	2.461.667	(100.226)
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	0
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	0	(18.934)
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	0	0
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	(2.587.985)	0
Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti	(2.587.985)	(18.934)
Povećanje novca	24.244	(1.508)
Novac na početku perioda	2.841	4.349
Novac na kraju perioda	27.085	2.841
Neto povećanje / smanjenje gotovine	24.244	(1.508)

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 25.02.2020. godine

Uprava

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA 2018. GODINE DO 31. DECEMBRA 2019. GODINE
(izraženo u KM)**

	Upisani kapital	Zakonske rezerve	Akumulirana dobit	Rezultat tekuće	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2017.	1.609.905	402.476	1.079.459	226.530	3.318.370
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	226.530	(226.530)	0
Objavljene dividende	0	0	0	0	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	239.053	239.053
Stanje na dan 31.12.2018.	1.609.905	402.476	1.305.989	239.053	3.557.423
Efekti ispravke poreza na dobit	0	0	(3.000)	0	(3.000)
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	239.053	(239.053)	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	255.973	255.973
Stanje na dan 31.12.2019.	1.609.905	402.476	1.542.042	255.973	3.810.396

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 25.02.2020. 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 2019. 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 1,30% do 20 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Građevinski objekti (poslovni prostor)	77 godina
Stanovi	77 godina
Uredska oprema i namještaj	5 do 10 godina
Transportna oprema	6,67 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 ulaganja u dionice Registra vrijednosnih papira FBiH, ulaganja u obveznice FBiHK1D – ratna potraživanja i dati depoziti.

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 obveznice.
- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (oznaka FS OSD) za dionice RVP-a.

Također, Društva ima ulaganja u depozit kod komercijalne banke. Navedeni depoziti se drži do dopjeća.

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 dobiti 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 i gotovine u blagajni Društva.

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 MI-GROUP d.d. Sarajevo priznaju se u neto iznosu od 3,00% 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 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Prihodi od prodaje nekretnina	3.063.900	0
Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu	559.540	772.425
Prihodi od zakupa	2.436	1.836
Prihodi od prodaje učinaka	3.625.876	774.261

Prihodi od prodaje nekretnina se odnose na prodaju poslovnog prostora na III i IV spratu smještenog na adresi Zagrebačka 50 i prodaju garažnih mjesta na istoj lokaciji. Navedena prodaja je urađena po Ugovoru o prodaji od 23.12.2019. godine broj OPU IP 976/2019 kupcu HEX Properties d.o.o. Sarajevo po cijeni od KM 3.063.900. Poslovni prostor na III spratu je uknjižen kao k.č. 73/21E15 površine 453,68m², poslovni prostor na IV spratu je uknjižen kao k.č. 73/21E16 površine 451,29m² dok su garažna mjesta upisana u k.č. 73/21E5 i 73/21E4.

Navedene prodate nekretnine su prethodno kupljenje od firme GP Bosna d.d. u stečaju Sarajevo dana 27.11.2019. godine po Ugovoru o prodaji broj OPU IP 871/2019.

Prihodi od prodaje učinaka KM 559.540 predstavljaju:

- ✓ KM 507.074 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF MI-Group d.d. Sarajevo, u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za period 2019. godine. Obračun upravljačke provizije se računa 3,00% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda;
- ✓ KM 52.466 - Prihode ostvarene po osnovu refundacije računovodstvenih i ostalih usluga.

Prihodi od zakupa KM 2.436 se odnose na:

- ✓ KM 1.836 – zakup kancelarije na adresi Zagrebačka 50, Sarajevo povezanom pravnom licu Bioorganic d.o.o. Sarajevo.
- ✓ KM 600 – zakup stana u Crkvicama, Zenica.

2. Finansijski prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Prihodi od kamata	19.298	1.187
Finansijski prihodi	19.298	1.187

Prihodi od kamata KM 19.298 najvećim dijelom se odnose na obračunate kamate za date pozajmice KM 18.090.

3. Ostali prihodi i dobici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Naplaćena otpisana potraživanja	50.000	81.825
Ostali prihodi i dobici	50.000	81.825

Naplaćena otpisana potraživanja KM 50.000 odnose se na naplatu dijela potraživanja od firme Green Energy Solutions d.o.o. Sarajevo (ukupno naplaćeno u tekućem periodu KM 100.000. Iznos od KM 50.000 bio je umanjen u ranijem periodu).

4. Prihodi od usklađivanja finansijskih sredstava

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Prihodi od usklađivanja finansijskih sredstava	84	226
Prihodi od usklađivanja finansijskih sredstava	84	226

Prihodi od usklađivanja finansijskih sredstava KM 84 odnose se na usklađivanje vrijednosti ulaganja u obveznice oznake FBIHK1D.

5. Prihodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih perioda

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Prihodi iz osnova ispravki grešaka	212	4.456
Prihodi iz osnova ispravki grešaka	212	4.456

6. Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2019. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 2.601.158, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 575.319. Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda KM 2.601.158 je prikazana u nastavku:

6.1 Nabavna vrijednost prodatih nekretnina

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Nabavna vrijednost prodatih nekretnina	1.964.121	0
Nabavna vrijednost prodatih nekretnina	1.964.121	0

Nabavna vrijednost prodatih nekretnina KM 1.964.121 odnosi se na prodaju nekretnina (poslovni prostor na III i IV spratu i garažna mjesta) smještene na adresi Zagrebačka broj 50 Sarajevo (veza bilješka broj 1).

6.2 Materijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Utrošene sirovine i materijal	2.843	1.694
Utrošena energija i gorivo	9.195	8.020
Utrošeni rezervni dijelovi	115	0
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	0	264
Materijalni troškovi	12.153	9.978

6.3 Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Troškovi plaća	344.812	313.174
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	4.523	2.090
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	24.184	22.455
Troškovi naknada članovima odbora i sl.	23.557	23.555
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	797	737
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	397.873	362.011

6.4 Troškovi proizvodnih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Troškovi transportnih usluga	41	37
Troškovi usluga održavanja	23.605	4.528
Troškovi usluga zakupa	0	17.550
Troškovi proizvodnih usluga	23.646	22.115

6.5 Amortizacija

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Troškovi amortizacije	49.558	53.270
Amortizacija	49.558	53.270

6.6 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	94.279	101.075
Troškovi reprezentacije	2.870	2.475
Troškovi premije osiguranja	980	2.333
Troškovi platnog prometa	6.065	988
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	5.637	6.459
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	21.709	11.847
Troškovi članskih doprinosa i sl. obaveza	50	50
Ostali nematerijalni troškovi	23.720	2.718
Nematerijalni troškovi	155.310	127.945

Troškovi neproizvodnih usluga KM 94.279 najvećim dijelom se odnose na naknade Komisiji za vrijednosne papire FBiH KM 37.228 i troškove advokatskih usluga KM 21.404.

7. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Rashodi od kamata	8.608	579
Finansijski rashodi	8.608	579

8. Ostali rashodi i gubici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Gubici od prodaje stalnih sredstava	792.982	0
Rashodovanje i gubici na zalihama materijala i ostali rashodi	500	20.000
Ostali rashodi i gubici	793.482	20.000

9. Rashodi iz osnova ispravki grešaka iz ranijih perioda

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Rashodi po osnovi ispravke grešaka iz ranijih perioda	3.096	0
Rashodi po osnovi ispravke grešaka iz ranijih perioda	3.096	0

10. Dugotrajna nematerijalna imovina

Tabela nematerijalnih sredstava za 2019. godinu (izraženo u KM)			
Opis	Računarski programi - softveri	Licence	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2019.	10.017	1.664	11.681
Povećanja tokom 2019. godine	5.850	0	5.850
Prenos sa sredstava u pripremi	0	0	0
Stanje 31.12.2019. godine	15.867	1.664	17.531
Stanje 01.01.2019. godine	(10.008)	(1.355)	(11.363)
Amortizacija tekućeg perioda	(9)	(102)	(111)
Otpis ili otuđenje	0	0	0
Stanje 31.12.2019. godine	(10.017)	(1.457)	(11.474)
Sadašnja vrijednost 01.01.2019.	9	309	318
Sadašnja vrijednost 31.12.2019.	5.850	207	6.057

11. Dugotrajna materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava i avansa za 2019. godinu (izraženo u KM)					
Opis	Građevinski objekti	Oprema i transportna sredstva	Stanovi	Dati avansi za stanove	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2019. godine	2.761.605	201.617	156.650	180.000	3.299.872
Nabavke tokom 2019.	0	2.965	0	132.800	135.765
Smanjenje	(2.761.605)	(42.328)	0	(182.800)	(2.986.733)
Stanje 31.12.2019.	0	162.254	156.650	130.000	448.904
Akumulirana amortizacija 01.01.2019.	(311.140)	(146.482)	(17.603)	(90.000)	(565.225)
Amortizacija za 2019. godinu	(32.066)	(15.346)	(2.036)	0	(49.448)
Otpis ili otuđenje	343.206	40.246	0	0	383.452
Stanje 31.12.2019.	0	(121.582)	(19.639)	(90.000)	(231.221)
Sadašnja vrijednost 01.01.2019. godine	2.450.465	55.135	139.047	90.000	2.734.647
Sadašnja vrijednost 31.12.2019. godine	0	40.672	137.011	40.000	217.683

Smanjenje vrijednosti građevinski objekti KM 2.761.605 odnosi se na Ugovor o prodaji broj OPU IP 850/2019 od 15.11.2019. godine i to za poslovni prostor na adresi Zagrebačka 50 označenog kao k.č. 73/21E14 (površina 445,87m²), prodaju garažnih mjesta na istoj lokaciji označena kao k.č. 73/21E5 (površina 219,56m²) i prodaju garažnih mjesta na istoj lokaciji označena kao k.č. 73/21E4 (površina 218,88m²). Navedene nekretnine su prodate kupcu HEX Properties d.o.o. Sarajevo po cijeni od KM 1.627.500 i ostvaren je negativan efekat od prodaje KM 790.899 (veza bilješka broj 8).

Neto iznos datih avansa KM 40.000 odnosi se na potraživanja od društva Green Energy Solution (GES) d.o.o. Sarajevo po Ugovoru o otkupu potraživanja 14.12.2017. godine. U tekućem periodu naplaćeno je KM 100.000. Navedeno potraživanje je osigurano mjenicama. Društvo očekuje da će u 2020 godini naplatiti ostatak bruto potraživanja od KM 80.000.

12. Dugoročna finansijska imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)
Ostali dugoročni finansijski plasmani	139.913	139.913
Finansijska imovina	139.913	139.913

Ostali dugoročni finansijski plasmani KM 139.913 odnose se depozit kod Sberbank BH d.d. Sarajevo KM 100.000. Depozit dospijeva na naplatu 08.08.2021. godine. Iznos od KM 39.913 se odnosi na ulaganja u dionice Registra vrijednosnih papira FBiH.

13. Ostala dugoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)
Ostala dugoročna potraživanja	189.351	189.351
Ispravka vrijednosti ostalih dugoročnih potraživanja	(189.351)	(189.351)
Ostala dugoročna potraživanja	0	0

14. Zalihe

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)
Autogume i ambalaža	1.357	2.031
Alat i sitan inventar	845	13.746
Ispravka vrijednosti auto guma i sitnog inventara	(2.202)	(15.777)
Zalihe	0	0

15. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)
Transakcijski račun - domaća valuta	26.988	2.563
Blagajna - domaća valuta	97	278
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	27.085	2.841

Društvo ima otvorene transakcijske račune kod sljedećih banaka: Raiffeisen banka d.d. Sarajevo, Union banka d.d. Sarajevo i Sberbank BH d.d. Sarajevo.

16. Kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)
Potraživanja od kupaca	671.432	834.552
Potraživanja za kamatu	12.952	0
Potraživanja od zaposlenih	130	95
Ostala kratkoročna potraživanja	100.000	100.000
Ostala kratkoročna potraživanja	113.082	100.095

Potraživanja od kupaca KM 671.432 odnose se na: HEX Properties d.o.o. Sarajevo KM 500.000, ZIF MI GROUP d.d. Sarajevo KM 170.760 (potraživanja za troškove upravljanja za period 2016-2019 godina) i Bioorganic d.o.o. Sarajevo KM 672. Uprava Društva smatra da su sva navedena potraživanja naplativa u cijelosti.

Potraživanja za kamatu KM 12.952 odnose se prema Udruženje škola fudbala "Olimpic 06" Sarajevo KM 9.767 i Bioorganic d.o.o. Sarajevo KM 3.185.

Ostala kratkoročna potraživanja KM 100.000 odnose se na potraživanja stečena cesijom od Udruženje škola fudbala "Olimpic 06" Sarajevo. Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja naplativa u cijelosti. Društvo je zaprimilo Pismo namjere od navedenog Udruženja za rok naplate do 30.06.2020. godine.

17. Kratkoročna finansijski imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)
Kratkoročni finansijski zajmovi	2.684.900	100.000
Druga finansijska sredstva po fer vrijednosti	4.531	4.531
Ispravka vrijednosti finansijskih plasmana	1.245	1.160
<i>Kratkotrajna finansijska imovina</i>	<i>2.690.676</i>	<i>105.691</i>

Kratkoročni finansijski zajmovi KM 2.684.900 odnose se na:

- ✓ KM 2.584.900 – date pozajmice vlasniku Bioorganic d.o.o. Sarajevo. Iznos od KM 2.423.900 dospijeva na naplatu 25.12.2020. godine.
- ✓ KM 100.000 datu bezkamatni pozajmicu Udruženje škola fudbala "Olimpic 06" Sarajevo od 11.10.2018. godine. Društvo je zaprimilo Pismo namjere od navedenog Udruženja za rok naplate do 30.06.2020. godine.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti KM 4.531 odnosno 5.776 odnose se na ulaganja u obveznice oznake FBIHK1D (5.775 komada). Navedena ulaganja se vrijednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

18. Aktivna kratkoročna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	10.940	3.635
Potraživanja za nefakturisani prihod	90	92
<i>Kratkoročna aktivna razgraničenja</i>	<i>11.030</i>	<i>3.727</i>

19. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)
Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću	1.609.905	1.609.905
Zakonske rezerve	402.476	402.476
Neraspoređena dobit ranijih godina	1.542.042	1.305.989
Rezultat tekuće godine	255.973	239.053
Kapital	3.810.396	3.557.423

Odlukom Skupštine Društva od 23.07.2019. godine, iskazana neto dobit za 2018 godinu KM 239.053 se raspoređuje na poziciju akumulirana dobit.

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2019. godinu u neto iznosu od KM 255.973.

20. Obaveze iz poslovanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)
Dobavljači u zemlji	4.957	3.277
Ostale obaveze iz poslovanja	57.115	0
Obaveze iz poslovanja	62.072	3.277

Ostale obaveze iz poslovanja KM 57.115 odnose se prema ZIF MI-GROUP d.d. Sarajevo po osnovu više obračunate i naplaćene upravljačke provizije od navedenog Fonda.

21. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)
Obaveze za učešće u dobiti	0	359.779
Obaveze prema fizičkim licima po osnovu ugovora o djelu	50	50
Obaveze za porez na naknade fizičkim licima	6	6
Obaveze za doprinose u vezi naknada fizičkim licima	6	6
Obaveze za porez na dobit	1.990	962
Obaveze za ostale doprinose, članarine i slična davanja	2.288	281
Ostale kratkoročne obaveze	4.340	361.084

22. 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)	Rashodi (KM)
			Na dan 31.12.2019. prema navedenoj povezanoj stranci		01.01.2019. - 31.12.2019. sa navedenom povezanom strankom	
ZIF MI-GROUP d.d.	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	57.115	170.760	559.540	0
Bioorganic d.o.o. Sarajevo	Vlasnički	Ugovor - zakup	0	2.588.757	10.158	0
USF Olympic 06		Ugovor	0	209.767	9.767	500
Uprava	Upravljanje	Ugovor	0	0	0	129.828
Nadzorni odbor	Nadziranje	Ugovor	0	0	0	23.556

U toku 2019 godine, Društvo je isplatilo učešće u dobiti prema vlasniku Bioorganic d.o.o. Sarajevo KM 359.779.

23. Potencijalne obaveze

(a) Bankarske i druge garancije

Društvo nema bankarske i druge garancije na dan 31.12.2019. godine.

(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 je kontrolisano od strane nadležne Porezne uprave FBiH (potpuni inspekcijski nadzor) u septembru 2019 godine za period 01.01.2014. do 02.09.2019. godine. Nakon provedene kontrole izdat je Zapisnik o inspekcijskom nadzoru broj 13-9-02-15-20-1008-2/19 od 18.09.2019. godine u kojem su navedene dodatno utvrđene porezne obaveze KM 8.172. Navedene obaveze su izmirene do izdavanja Rješenja o dodatno utvrđenim obavezama broj 13-9-02-15-20-1008-3/19 od 07.10.2019. godine.

(c) Polise osiguranja

Društvo drži polise osiguranja vozila.

(d) Sudski sporovi

Prema Izvještaju advokatske kancelarije Društvo nema sudskih sporova na dan izrade revizorskog izvještaja.

Upravljanje finansijskim rizikom

Faktori finansijskog rizika

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

(a) *Tržišni rizik*

Rizik od promjene deviznih kurseva

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

(b) *Kreditni rizik*

Društvo ima značajne koncentracije kreditnog rizika i to najvećim dijelom za potraživanja od vlasnika Bioorganic d.o.o. Sarajevo KM 2.588.757. Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja naplativa u cijelosti.

(c) *Rizik likvidnosti*

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja. Društvo ima koeficijent ubrzane likvidnosti 52 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

24. Događaji nakon datuma bilansa

Na sjednici Nadzornog odbora Društva koja je održana 21.01.2020. godine usvojena je inicijativa za pokretanje postupka prenosa poslova upravljanja Fondom na drugo Društvo za upravljanje. Prethodno navedena inicijativa se podnosi Nadzornom odboru Fonda na razmatranje.

Navedene bilješke izložene na stranama od 15. do 25. su odobrene i usvojene od strane Uprave 25.02.2019. godine.

Uprava
