



***Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ 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	5-8
Bilans uspjeha „ŠIB-AR INVEST“ d.o.o. Sarajevo	9
Bilans stanja „ŠIB-AR INVEST“ d.o.o. Sarajevo	10
Izveštaj o novčanim tokovima „ŠIB-AR INVEST“ d.o.o. Sarajevo	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu „ŠIB-AR INVEST“ d.o.o. Sarajevo	12
Računovodstvene politike	13-15
Bilješke uz finansijske izvještaje	16-25

Profil Društva

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

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

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

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

Sjedište: ulica Pofalička br. 5, Sarajevo

Identifikacioni broj Društva: 4200101930002

Glavne djelatnosti Društva

Naziv djelatnosti prema Klasifikaciji djelatnosti: Djelatnosti upravljanje fondovima

Šifra djelatnosti KD BiH 2010: 66.30

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

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

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

	2019. godina	2018. godina
	Broj	Broj
Administracija	4	4
	<hr/>	<hr/>
	4	4

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

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

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

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

Uprava

Mujagić Olja	Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja od 12.07.2018. godine
Aljukić Ahmed	Izvršni direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja od 12.07.2018. godine

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:

Olja Mujagić



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

Bosna i Hercegovina

25. februar 2020. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

Izveštaj revizora na finansijske izvještaje Društva

Mišljenje

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

Poseban naglasak

Bez kvalifikovanja našeg mišljenja skrećemo vašu pažnju na bilješku broj 22., uz finansijske izvještaje, a u vezi Odluke Skupštine ZIF Bonus d.d. Sarajevo od 17.02.2020. godine, o prenosu poslova upravljanja imovinom Fonda na drugo društvo.

Ključna revizijska pitanja

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

Poslovni prihodi

Priroda značajnosti pitanja

Kao što je navedeno u bilješci broj 1., uz finansijske izvještaje, Društvo iskazuje poslovne prihode u iznosu od KM 415.356. Najveći dio poslovnih prihoda odnosi se na fakturisanje upravljačke provizije KM 401.189 a vezano za upravljanje ZIF BONUS d.d. Sarajevo (Fond). Ugovorom o upravljanju sa Fondom je definisana upravljačka provizija 2,80% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Pitanje priznavanja prihoda smatramo značajnim jer postoji rizik kod izračuna osnovice na koju se računa ugovorena upravljačka provizija.

Odgovor revizora na rizike

Pribavili smo detaljne izvještaje o izračunu prosječne neto vrijednosti imovine Fonda. Navedeni Izvještaji su odobreni od strane Banke Depozitara. Izvršili smo uvid u sve izlazne fakture vezano za upravljačku proviziju i uporedili sa izvještajima Banke Depozitara i nije bilo odstupanja. Provjerili smo knjiženje izlaznih faktura za upravljačku proviziju za cijeli period 2019 godine i uporedili odnosno konfirmisali sa Fondom i potvrdili da nema odstupanja. Potraživanja za upravljačku proviziju se odnose na decembar 2019 godine. Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja naplativa i da su poslovni prihodi prikazani fer i korektno.

Ostale informacije

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

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je veći nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

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

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

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

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

Izvještaj revizora o drugim zakonskim zahtjevima

Po našem mišljenju, Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija sa povezanim licima koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **Društvo za upravljanje fondovima "ŠIB-AR INVEST" d.o.o. Sarajevo** za period 01.01-31.12.2019. godine u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

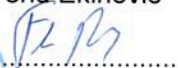
ZUKO d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185

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.	415.356	468.745
Poslovni rashodi	5.	298.758	451.379
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		<i>116.598</i>	<i>17.366</i>
Finansijski prihodi	2.	13.421	21.645
Finansijski rashodi	6.	1	29
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		<i>13.420</i>	<i>21.616</i>
Ostali prihodi i dobici	3.	4.232	130.371
Ostali rashodi i gubici	7.	166	2.169
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		<i>4.066</i>	<i>128.202</i>
Prihodi od usklađivanja vrijednosti sredstava	4.	29.659	0
Rashodi od usklađivanja vrijednosti sredstava		0	39.705
<i>Rezultat od usklađivanja vrijednosti</i>		<i>29.659</i>	<i>(39.705)</i>
Prihodi iz osnova ispravki neznačajnih grešaka iz Rashodi iz osnova ispravki neznačajnih grešaka iz ranijih perioda	8.	0 10.804 (10.804)	0 0 0
<i>Rezultat iz osnova ispravki grešaka</i>			
Rezultat perioda		152.939	127.479
Porez na neto dobit perioda		15.420	14.685
Neto rezultat perioda		137.519	112.794
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu			2.141
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		<i>0</i>	<i>2.141</i>
Obračunati odloženi porez		0	0
Neto ostali sveobuhvatni rezultat		0	2.141
Ukupno sveobuhvatni rezultat		137.519	114.935
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		<i>137.519</i>	<i>114.935</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

[Potpis]



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

	Bilješke	31.12.2019.	31.12.2018.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina		352.804	884.409
Nematerijalna imovina		292	0
Materijalna imovina	9.	3.395	4.538
Dugoročna finansijska imovina	10.	347.347	878.995
Odložena porezna imovina		0	0
Dugoročna razgraničenja	11.	1.770	876
Kratkotrajna imovina		1.207.032	557.794
Zalihe	12.	1	1.165
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	13.	1.167.797	508.945
Potraživanja od kupaca	14.	39.209	37.203
Ostala kratkoročna potraživanja	15.	25	10.481
Aktivna kratkoročna razgraničenja		0	0
UKUPNA AKTIVA		1.559.836	1.442.203
PASIVA			
Kapital i rezerve	16.	1.474.557	1.337.038
Osnovni kapital		510.004	510.004
Rezerve		556.763	556.763
Emisiona premija		3.216	3.216
Nerealizovani dobiti (gubici)		0	0
Akumulirana dobit		267.055	196.496
Akumulirani gubitak		0	(39.521)
Rezultat tekuće godine		137.519	110.080
Dugoročne obaveze i razgraničenja		0	0
Dugoročna razgraničenja i rezervisanja		0	0
Dugoročne obaveze		0	0
Kratkoročne obaveze		79.429	99.245
Kratkoročne finansijske obaveze		0	0
Obaveze iz poslovanja	17.	2.857	9.024
Ostale kratkoročne obaveze	18.	76.572	90.221
Kratkoročna razgraničenja i rezervisanja	19.	5.850	5.920
UKUPNA PASIVA		1.559.836	1.442.203

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

Uprava

Oficijelno



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	137.519	110.080
Amortizacija nematerijalnih sredstava	58	817
Amortizacija materijalnih sredstava	3.307	10.024
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	166	(83.681)
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	0	(84.225)
Povećanje / smanjenje zaliha	1.164	(990)
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	(2.006)	198.477
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	10.456	(4.865)
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	0	(243)
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	(6.182)	11.585
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	(62.008)	48.786
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	(70)	70
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	82.404	205.835
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	0	731.856
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	65.065	91.826
Prilivi iz osnova kamata	13.421	19.735
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	0	0
Prilivi iz ostalih finansijskih plasmana	800.000	1.200.000
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	(2.514)	(4.559)
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	(299.524)	0
Odlivi iz osnova ostalih finansijskih plasmana	0	(800.000)
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	576.448	1.238.858
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	(1.646.258)
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	0	0
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	0	0
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	0	0
Povećanje/smanjenje novca iz finansijskih aktivnosti	0	(1.646.258)
Povećanje novca	658.852	(201.565)
Novac na početku perioda	508.945	710.510
Novac na kraju perioda	1.167.797	508.945
Neto povećanje / smanjenje gotovine	658.852	(201.565)

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

Uprava

[Potpis]



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

	Upisani kapital	Emisiona premija	Zakonske rezerve	Statutarne i druge rezerve	Nerealizovani dobiti (gubici)			Akumulirani gubitak	Akumulirana dobit	Rezultat tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2017.	2.210.004	3.216	553.342	3.421	2.141	(39.521)	44.577	151.919	2.929.099		
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	0	0	0	0	151.919	(151.919)	0		
Povećanje / smanjenje nerealizovanih dobitaka	0	0	0	0	(2.141)	0	0	0	(2.141)		
Smanjenje osnovnog kapitala	(1.700.000)	0	0	0	0	0	0	0	(1.700.000)		
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	0	0	110.080	110.080		
Stanje na dan 31.12.2018.	510.004	3.216	553.342	3.421	0	(39.521)	196.496	110.080	1.337.038		
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	0	0	0	39.521	70.559	(110.080)	0		
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	0	0	137.519	137.519		
Stanje na dan 31.12.2019.	510.004	3.216	553.342	3.421	0	0	267.055	137.519	1.474.557		

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

Uprava

[Signature]



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 10,00% do 30 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Uredska oprema i namještaj	3,3 do 10 godina
Transportna oprema (amortizovana u potpunosti)	6 godina

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

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

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

Finansijska imovina

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

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

- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (oznaka FS BU).

Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda

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

Strane valute

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

Novac i novčani ekvivalenti

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

Priznavanje prihoda

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

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

Naknade za zaposlene

Kratkoročne naknade

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

Obaveze za penzije i ostale naknade

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

Odgođeni prihodi

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

Potencijalne obaveze

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

Događaji nakon datuma bilansa

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

1. Poslovni prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu	415.356	468.745
Prihodi od poslovne aktivnosti	415.356	468.745

Prihodi od prodaje učinaka KM 415.356 predstavljaju:

- ✓ KM 401.189 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF BONUS d.d., u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za 2019. godinu. Obračun upravljačke provizije se računa 2,80% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda.
- ✓ KM 14.167 - Prihode ostvarene po osnovu refundacije računovodstvenih i ostalih usluga.

2. Finansijski prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Prihodi od dividendi	0	1.909
Prihodi od kamata	13.421	19.736
Finansijski prihodi	13.421	21.645

Prihodi od kamata KM 13.421 predstavljaju kamate na oročene depozite kod komercijalnih banaka.

3. Ostali prihodi i dobici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Dobici od prodaje stalnih sredstava	0	85.850
Dobici od prodaje dionica	4.232	44.521
Ostali prihodi i dobici	4.232	130.371

Dobici od prodaje dionica KM 4.232 odnose se na pozitivan efekat od prodaje 36.427 kom dionica ZIF BONUS d.d. Sarajevo.

4. Prihodi od usklađivanja vrijednosti finansijskih sredstava

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Prihodi od usklađivanja vrijednosti finansijskih sredstava	29.659	0
Prihodi iz osnova usklađivanja vrijednosti sredstava	29.659	0

5. Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2019. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 298.758, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 451.379.

Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda KM 298.758 je prikazana u nastavku:

4.1 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	2.051	2.261
Utrošena energija i gorivo	502	4.366
Utrošeni rezervni dijelovi	0	99
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	903	395
Materijalni troškovi	3.456	7.121

4.2 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)
Plaće zaposlenih	115.169	127.853
Troškovi naknade plaće	10.587	0
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	808	923
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	19.698	86.729
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	31.911	35.003
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	178.173	250.508

4.3 Troškovi proizvodnih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Troškovi usluga izrade i dorade učinaka	0	655
Troškovi transportnih usluga	0	104
Troškovi usluga održavanja	23.479	20.249
Troškovi zakupa	22.572	33.609
Troškovi ostalih usluga	0	25.688
Troškovi proizvodnih usluga	46.051	80.305

4.4 Amortizacija

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Amortizacija	3.365	7.670
Amortizacija - nepriznat rashod	0	3.171
Troškovi amortizacije	3.365	10.841

4.5 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	23.592	38.061
Troškovi reprezentacije	1.450	1.935
Troškovi premija osiguranja	456	494
Troškovi platnog prometa	1.023	1.766
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	1.932	2.868
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	28.988	33.038
Ostali nematerijalni troškovi	10.272	24.442
Nematerijalni troškovi	67.713	102.604

6. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Kamate	1	22
Negativne kursne razlike	0	7
Finansijski rashodi	1	29

7. 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 i rashodovanje stalnih sredstava	166	2.169
Ostali rashodi i gubici	166	2.169

8. Rashodi 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)
Rashodi po osnovu ispravke grešaka iz ranijih perioda	10.804	0
Rashodi po osnovu ispravke grešaka iz ranijih perioda	10.804	0

9. Dugotrajna materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2019. godinu (izraženo u KM)			
Opis	Oprema i kancelarijaki namještaj	Transportna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2019. godine	53.452	40.662	94.114
Nabavke tokom 2019.	668	0	668
Smanjenje	(438)	0	(438)
Stanje 31.12.2019.	53.682	40.662	94.344
Akumulirana amortizacija 01.01.2019.	(48.914)	(40.662)	(89.576)
Amortizacija za 2019. godinu	(1.373)	0	(1.373)
Otpis ili otuđenje	0	0	0
Stanje 31.12.2019.	(50.287)	(40.662)	(90.949)
Sadašnja vrijednost 01.01.2019. godine	4.538	0	4.538
Sadašnja vrijednost 31.12.2019. godine	3.395	0	3.395

10. Dugoročna finansijska imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)
Finansijska sredstva po fer vrijednosti	299.525	100.539
Obavezna propisana dugoročna ulaganja	18.163	18.161
Dugoročni oročeni depoziti	0	800.000
Ispravka vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti	29.659	(39.705)
Dugoročna finansijska imovina	347.347	878.995

Finansijska sredstva po fer vrijednosti KM 299.525 odnosno KM 329.184 se odnose na ulaganja u dionice BADECO ADRIA d.d. Sarajevo 1.646 dionica (199,99KM po dionici).

U tekućem periodu Društvo je prodalo 36.427 kom dionica ZIF BONUS d.d. Sarajevo i ostvarilo pozitivan efekat od prodaje KM 4.232.

Obavezna propisana dugoročna ulaganja KM 18.163 odnose se na ulaganja u dionice Registra vrijednosnih papira FBiH i to za 141 dionicu.

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

11. Dugoročna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	1.770	876

12. Zalihe

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)
Autogume i ambalaža	1.413	1.217
Alat i sitan inventar	2.059	2.059
Ispravka vrijednosti rezervnih dijelova, sitnog inventara, i dr.	(3.472)	(3.276)
<i>Ukupno zalihe materijala</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Dati avansi	1	1.165
<i>Ukupno dati avansi</i>	<i>1</i>	<i>1.165</i>
Zalihe	1	1.165

13. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)
Transakcijski računi - domaća valuta	1.167.146	508.201
Izdvojena novčana sredstva	0	0
Blagajna - domaća valuta	508	601
Blagajna strana valuta	143	143
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.167.797	508.945

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

14. Potraživanja od kupaca

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)
Kupci u zemlji	39.209	37.203
Potraživanja od kupaca	39.209	37.203

Potraživanja od kupaca KM 39.209 odnose se na potraživanja od ZIF Bonus d.d. Sarajevo i to za upravljačku proviziju KM 38.024 (decembar 2019 godine) i za refundaciju računovodstvenih usluge KM 1.185 (decembar 2019 godine). Dana 22.06.2016. godine potpisan je Ugovor o upravljanju sa ZIF Bonus d.d. Sarajevo u kojem je definisana naknada Društvu za upravljanje u iznosu od 2,80% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Provizija se obračunava prilikom svakog izračuna neto vrijednosti imovine Fonda i naplaćuje mjesečno, a kao godišnji trošak može se odbiti od imovine Fonda.

15. Ostala kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)
Potraživanja od zaposlenih	3	2
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	0	10.457
Potraživanja za više plaćene doprinose	22	22
Ostala kratkoročna potraživanja	25	10.481

16. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)
Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću	510.004	510.004
Emisiona premija	3.216	3.216
Zakonske rezerve	553.342	553.342
Statutarne i druge rezerve	3.421	3.421
Akumulirana dobit	267.055	196.496
Akumulirani gubitak	0	(39.521)
Rezultat tekuće godine	137.519	110.080
Kapital	1.474.557	1.337.038

Odlukom Skupštine Društva od 20.05.2019 godine dobit ostvarena za 2018 godinu se raspoređuje za pokriće gubitka KM 39.521 i ostatak KM 70.559 na poziciju akumulirana dobit.

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2019. godinu u neto iznosu od KM 137.519.

17. Obaveze iz poslovanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)
Dobavljači u zemlji	2.842	9.024
Ostale obaveze iz poslovanja	15	0
Obaveze iz poslovanja	2.857	9.024

Obaveze prema dobavljačima u zemlji KM 2.842 najvećim dijelom se odnose na: Advokatska kancelarija Tarik Potogija Sarajevo KM 585, FDS d.o.o. Sarajevo KM 524 i Komisija za vrijednosne papire FBiH KM 1.521.

18. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)
Obaveze za neto plaće i naknade plaća	5.458	5.423
Obaveze za porez na plaće i naknade plaća	474	470
Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada plaća	3.992	3.968
Obaveze za ostala neto primanja, naknade troškova i materijalna prava zaposlenih	2	2
Obaveze prema vlasnicima	60.733	74.282
Obaveze za naknade članova odbora, komisija i sl.	2.150	2.150
Obaveze za porez na naknade članovima odbora	259	258
Obaveze za doprinose na naknade članovima odbora	249	249
Ostale obaveze	687	688
Obaveze za porez na dobit	2.369	2.711
Obaveze za ostale doprinose, članarine i sl.	179	0
Ostale obaveze za poreze, doprinose i sl.	20	20
Ostale kratkoročne obaveze	76.572	90.221

Obaveze prema vlasnicima KM 60.733 odnose se na obavezu za izglasanu dividendu KM 20.540 i obaveze prema članovima Društva po osnovu isplate razlike od smanjenja kapitala KM 40.193.

19. Kratkoročna pasivna vremenska razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2019. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2018. (KM)
Obračunati a neplaćeni rashodi	5.850	5.920
Kratkoročna pasivna razgraničenja	5.850	5.920

Obračunati a neplaćeni rashodi KM 5.850 odnose se na ukalkulisani trošak revizije za 2019.

20. 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 Bonus d.d. Sarajevo	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	-	39.209	415.356	-
Uprava	Upravljanje	Ugovor	4.185	-	-	91.402
Nadzorni odbor	Nadziranje	Ugovor	2.150	-	-	25.800
FDS d.o.o.	Firma sestra	Ugovor	524			9.086
Badeco Adria d.d. Sarajevo	Vlasnički	Ugovor	47	-	1.909	29.791

Društvo na dan 31.12.2019. godine iskazuje obavezu za dividendu po početnom stanju KM 20.540. Također, na dan 31.12.2019. godine, Društvo iskazuje obaveze prema udjeličarima za isplatu razlike po osnovu smanjenja osnovnog kapitala KM 40.193. U tekućem periodu izvršena je isplata razlike po osnovu smanjenja osnovnog kapitala KM 13.549.

21. Potencijalne obaveze

(a) Bankarske i druge garancije

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

(b) Oporezivanje

Poreski sistem Bosne i Hercegovine je u procesu kontinuirane revizije i izmjena. Međutim, još uvijek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U BiH poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina. Društvo nije kontrolisano od strane nadležne Porezne uprave FBiH za 2019 godinu odnosno do dana izdavanja revizijskog izvještaja.

(c) Polise osiguranja

Društvo ima osigurano putničko vozilo (obavezno osiguranje).

Upravljanje finansijskim rizikom

Faktori finansijskog rizika

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

(a) *Tržišni rizik*

Rizik od promjene deviznih kurseva

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

(b) *Kreditni rizik*

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika.

(c) *Rizik likvidnosti*

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

Društvo ima koeficijent ubrzane likvidnosti 14 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

22. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

Dana 17.02.2020. godine, Skupština Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo je donijela Odluku o prenosu poslova upravljanja imovinom ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo na drugo Društvo. Skupština Fonda ovlašćuje Nadzorni odbor da raspiše konkurs za izbor društva za upravljanje Fondom. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja, ali prenos poslovanja se primjenjuje odnosno pravne posljedice nastupaju tek sa danom donošenja Rješenja Komisije za vrijednosne papire FBiH kojim se daje saglasnost na ugovor o upravljanju ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo sa novim društvom za upravljanje, kako je određeno članom 4. ove odluke.

Navedene bilješke izložene na stranama od 16. do 25. su odobrene i usvojene od strane Uprave 25.02.2020. godine.

Uprava

