



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

Nekonsolidovani finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2020.
godine

zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj

	Stranica
Profil Društva	2-4
Izveštaj o odgovornosti Uprave	5
Izveštaj nezavisnog revizora	6-9
Bilans uspjeha DUF „ABDS“ d.o.o. Sarajevo	10
Bilans stanja DUF „ABDS“ d.o.o. Sarajevo	11
Izveštaj o novčanim tokovima DUF „ABDS“ d.o.o. Sarajevo	12
Izveštaj o promjenama na kapitalu DUF „ABDS“ d.o.o. Sarajevo	13
Računovodstvene politike	14-16
Bilješke uz finansijske izvještaje	17-28

Profil Društva

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. Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-reg-20-001500 od 28.05.2020. godine upisani su podaci o promjeni adrese sjedišta Društva.

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

Struktura udjela članova Društva na dan 31.12.2020. 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%

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: Zagrebačka 50, Sarajevo.

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

	2020. godina	2019. godina
	Broj	Broj
Administracija	7	6
	<hr/>	<hr/>
	7	6

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Radovan Teslić	Predsjednik od 01.03.2017. godine (produžen mandat 15.07.2020.)
Narcis Mahić	Član od 08.06.2016. (produžen mandat 15.07.2020.)
Emir Fazlić	Član od 08.06.2016. (produžen mandat 15.07.2020.)

Odlukom Skupštine Društva predsjedniku i članovima Nadzornog odbora se produžava mandat. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja a primjenjivat će se po dobijanju prethodne saglasnosti Komisije za vrijednosne papire FBiH. U toku 2020 godine odnosno do dana izdavanja revizijskog izvještaja sastav Komisije za vrijednosne papire ne radi u punom sazivu. Posljednja sjednica Komisije je održana u augustu 2019. godine.

Uprava

Edina Dizdar	Predsjednik uprave; Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja
Adnan Smajlović	Izvršni direktor bez ograničenja ovlaštenja od 01.04.2018. godine

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/3-19-71/18 od 05.04.2018. godine daje se prethodna saglasnost Smajlović Adnanu za obavljanje funkcije člana uprave Društva.

Dana 07.06.2018. godine, Komisija za vrijednosne papire je izdala Obavještenje broj 05/1-49-960/18 da je upisan izvršni direktor Društva Adnan Smajlović umjesto Azibe Fehratović.

Skupština Društva je dana 27.04.2020. godine usvojila Odluku o usvajanju prečišćenog teksta Statuta Društva za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo.

Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da nekonsolidovani finansijski izvještaji za 2020. 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:

Edina Dizdar



Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo
Zagrebačka 50
71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

19. mart 2021. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidovanih finansijskih izvještaja Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo (Društvo) izloženih na stranicama 10 do 28, koji se sastoje od Bilansa stanja na dan 31. decembra 2020. 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 nekonsolidovane finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi nekonsolidovani finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo** na dan 31.12.2020. 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 nekonsolidovanih 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 uticaja na naše mišljenje skrećemo pažnju na bilješku 23. uz finansijske izvještaje, koja opisuje uticaj pandemije COVID-a 19 na Društvo. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem. Također, skrećemo pažnju na opće podatke, strana 4, a u vezi činjenice da su članovi Komisije za vrijednosne papire FBiH posljednju sjednicu održali u augustu 2019. godine.

Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. decembra 2019. obavio je drugi revizor koji je u svom izvještaju od 28. februara 2020 .godine izrazio pozitivno mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, prema našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najvećeg značaja za reviziju nekonsolidovanih 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 nekonsolidovanih 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 nekonsolidovane finansijske izvještaje, Društvo iskazuje poslovne prihode u iznosu od KM 2.852.061. Najveći dio poslovnih prihoda odnosi se na fakturisanje upravljačke provizije KM 2.170.486 a vezano za upravljanje ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo (Fond) i KM 621.527 fakturisana upravljačka provizija za ZIF Bosfin d.d. Sarajevo. Ugovorom o upravljanju sa Fondovima je definisana upravljačka provizija 2,90% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo i 3% za ZIF Bosfin d.d. Sarajevo. Pitanje priznavanja prihoda smatramo značajnim jer postoji rizik kod izračuna osnovice na koju se računa ugovorena upravljačka provizija.

Odgovor revizora na rizike

Pribavili smo detaljne izvještaje o izračunu prosječne neto vrijednosti imovine Fondova. Navedeni Izvještaji su odobreni od strane Banke Depozitara. Izvršili smo uvid u sve izlazne fakture vezano za upravljačku proviziju i uporedili sa izvještajima Banke Depozitara i nije bilo odstupanja. Provjerili smo knjiženje izlaznih faktura za upravljačku proviziju za cijeli period 2020 godine i uporedili odnosno konfirmisali sa Fondovima i potvrdili da nema odstupanja. Potraživanja za upravljačku proviziju od ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo KM 449.568 se odnose na period oktobar-decembar 2020 godine dok se potraživanja za upravljačku proviziju od ZIF Bosfin d.d. Sarajevo KM 324.893 odnose na period juli-decembar 2020 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 izvijestiti 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 nekonsolidovanih 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 nekonsolidovanih 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 nekonsolidovani finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je veći nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

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

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

Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

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

Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima

Po našem mišljenju, nekonsolidovani 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 "ABDS" d.o.o. Sarajevo** za period 01.01-31.12.2020. 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, 19.03.2021. godine

ovlašteni revizor
Nermin Zuko



direktor
Ferid Ekinović



NEKONSOLIDOVANI BILANSA USPJEHA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2020. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2020.	31.12.2019.
Poslovni prihodi	1.	2.852.061	2.878.951
Poslovni rashodi	5.	996.066	957.185
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		<i>1.855.995</i>	<i>1.921.766</i>
Finansijski prihodi	2.	32	2.347
Finansijski rashodi	6.	25.647	130.084
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		<i>(25.615)</i>	<i>(127.737)</i>
Ostali prihodi i dobici	3.	5.346	4.840
Ostali rashodi i gubici	7.	206.655	31.149
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		<i>(201.309)</i>	<i>(26.309)</i>
Prihodi iz osnova usklađivanja vrijednosti	4.	2.142	0
Rashodi iz osnova umanjenja vrijednosti		0	431
<i>Rezultat iz osnova usklađivanja vrijednosti</i>		<i>2.142</i>	<i>(431)</i>
Rezultat perioda		1.631.213	1.767.289
Porez na neto dobit perioda		185.670	180.318
Neto rezultat perioda		1.445.543	1.586.971
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		621.446	0
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		0	128.594
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		<i>621.446</i>	<i>(128.594)</i>
Obračunati odloženi porez		0	0
Neto ostali sveobuhvatni rezultat		621.446	(128.594)
Ukupno sveobuhvatni rezultat		2.066.989	1.458.377
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		<i>1.429.983</i>	<i>1.442.679</i>
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		<i>15.560</i>	<i>15.698</i>

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 26.02.2021. godine

Uprava



NEKONSOLIDOVANI BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2020.GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2020.	31.12.2019.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina		7.484.719	6.862.568
Nematerijalna imovina	8.	9.360	11.700
Materijalna imovina	8.	67.374	62.913
Ulaganja u nekretnine		0	0
Dugoročni finansijski plasmani	9.	7.274.691	6.584.196
Odložena porezna sredstva i razgraničenja	10.	133.294	203.759
Kratkotrajna imovina		2.055.337	2.570.038
Zalihe		0	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11.	320.113	374.790
Potraživanja od kupaca	12.	1.365.346	1.924.961
Ostala kratkoročna potraživanja	12.	200	1.250
Kratkoročni finansijski plasmani	13.	175.795	22.047
Aktivna kratkoročna razgraničenja	14.	193.883	246.990
UKUPNA AKTIVA		9.540.056	9.432.606
PASIVA			
Kapital i rezerve	15.	8.922.155	8.455.166
Osnovni kapital		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		(1.191.483)	(1.812.929)
Akumulirana dobit		4.259.376	4.272.405
Rezultat tekuće godine		1.445.543	1.586.971
Dugoročne obaveze i rezervisanja		242.950	464.849
Dugoročna rezervisanja	16.	3.045	3.045
Dugoročne finansijske obaveze	17.	239.905	461.804
Kratkoročne obaveze		374.951	512.591
Kratkoročne finansijske obaveze	18.	26	355.534
Obaveze iz poslovanja	19.	206.503	110.124
Ostale kratkoročne obaveze	20.	168.422	46.933
Kratkoročna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA PASIVA		9.540.056	9.432.606

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 26.02.2021. godine

Uprava



NEKONSOLIDOVANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2020. GODINE
 (izraženo u KM)

	31.12.2020.	31.12.2019.
Rezultat tekućeg perioda	1.445.543	1.586.971
Amortizacija nematerijalnih sredstava	2.340	0
Amortizacija materijalnih sredstava	18.650	19.382
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	0	18.949
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	1.416	
Povećanje / smanjenje zaliha	0	0
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	559.615	(1.234.217)
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	1.050	539.680
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	53.107	53.576
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	96.379	(59.322)
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	121.489	(2.332.849)
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	0	0
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	2.299.589	(1.407.830)
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	0	0
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	0	0
Prilivi iz osnova kamata	0	0
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	0	0
Prilivi iz ostalih ulagačkih aktivnosti	0	0
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	(23.111)	0
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	(153.748)	0
Odlivi iz osnova ostalih ulagačkih aktivnosti	0	0
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	(176.859)	0
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	0
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	(577.407)	1.018.085
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	(1.600.000)	0
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	0	0
Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti	(2.177.407)	1.018.085
Povećanje novca	(54.677)	(389.745)
Novac na početku perioda	374.790	764.535
Novac na kraju perioda	320.113	374.790
Neto povećanje / smanjenje gotovine	(54.677)	(389.745)

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 26.02.2021. godine

Uprava



**NEKONSOLIDOVANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA 2019. GODINE DO 31. DECEMBRA 2020. GODINE**
(izraženo u KM)

	Upisani kapital	Zakonske rezerve	Statutarne i druge rezerve	Nerealizovani gubici finansijskih sredstava	Akumulirana dobit	Rezultat tekuće	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2018.	1.994.586	696.235	1.717.898	(1.684.335)	2.836.655	1.435.750	6.996.789
Nerealizovani dobiti / gubici po osnovu finansijskih sredstava	0	0	0	(128.594)	0	0	(128.594)
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	0	0	1.435.750	(1.435.750)	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	1.586.971	1.586.971
Stanje na dan 31.12.2019.	1.994.586	696.235	1.717.897	(1.812.929)	4.272.405	1.586.971	8.455.166
Nerealizovani dobiti / gubici po osnovu finansijskih sredstava	0	0	0	621.446	0	0	621.446
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	0	0	1.586.971	(1.586.971)	0
Obaveze za učešće u dobiti	0	0	0	0	(1.600.000)	0	(1.600.000)
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	1.445.543	1.445.543
Stanje na dan 31.12.2020.	1.994.586	696.235	1.717.897	(1.191.483)	4.259.376	1.445.543	8.922.155

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 26.02.2021. godine

Uprava



Skraćene računovodstvene politike

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 nekonsolidovanih finansijskih izvještaja

Nekonsolidovani 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 preveđe i objavi.

Valuta izvještavanja

Nekonsolidovani finansijski izvještaji Društva su sastavljena u KM. Važeći kurs KM na dan 31. decembra 2020. 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 20% do 33 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Uredska oprema i namještaj	3 do 5 godina
Transportna sredstva	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 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-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)
- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (oznaka FS OSD)

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

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 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 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 (obračun se primjenjuje od 01.03.2018. godine).

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 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.

Događaji nakon datuma bilansa

Događaji nakon datuma bilansa koji daju dodatne informacije o položaju Društva na dan bilansa odražavaju se u nekonsolidovanim 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 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu	2.852.061	2.878.951
Prihodi od prodaje učinaka	2.852.061	2.878.951

Prihodi od prodaje učinaka KM 2.852.061 predstavljaju:

- ✓ KM 2.170.486 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF BIG – Investiciona grupa, u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za period 2020. godine. Obračun upravljačke provizije se računa 2,9% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda;
- ✓ KM 621.527 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo uskladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za period 2020. 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 30.024 - Prihode ostvarene po osnovu refundacije računovodstvenih i ostalih usluga od ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo;
- ✓ KM 30.024 - Prihode ostvarene po osnovu refundacije računovodstvenih i ostalih usluga od ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo.

2. Finansijski prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Prihodi od kamata	32	2.347
Finansijski prihodi	32	2.347

3. Ostali prihodi i dobici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Dobici od prodaje stalnih sredstava	0	2.200
Dobici od prodaje vrijednosnih papira	5.346	2.640
Ostali prihodi i dobici	5.346	4.840

4. Prihodi od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Prihodi od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	2.142	0
Prihodi od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	2.142	0

5. Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2020. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 996.066, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 957.185.

Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda KM 996.066 je prikazana u nastavku:

5.1 Materijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Utrošene sirovine i materijal	2.718	4.575
Utrošena energija i gorivo	8.465	5.157
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	7.482	4.623
Materijalni troškovi	18.665	14.355

5.2 Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Troškovi plaća	399.008	438.952
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	12.016	9.999
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	29.257	30.795
Troškovi naknada članovima odbora i sl.	34.232	34.232
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	1.237	1.423
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	475.750	515.401

5.3 Troškovi proizvodnih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Troškovi transportnih usluga	1.555	395
Troškovi usluga održavanja	44.931	40.313
Troškovi usluga zakupa	60.705	42.000
Troškovi proizvodnih usluga	107.191	82.708

5.4 Amortizacija

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Troškovi amortizacije	20.990	19.382
Amortizacija	20.990	19.382

5.5 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	284.381	263.345
Troškovi reprezentacije	18.827	14.306
Troškovi premije osiguranja	2.142	4.295
Troškovi platnog prometa	9.786	5.656
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	12.780	12.515
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	41.940	22.553
Ostali nematerijalni troškovi	3.614	2.669
Nematerijalni troškovi	373.470	325.339

Troškovi neproizvodnih usluga KM 284.381 najvećim dijelom se odnose na naknade Komisiji za vrijednosne papire FBiH KM 222.769 i troškove advokatskih usluga KM 35.724.

6. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Rashodi od kamata	25.647	130.084
Finansijski rashodi	25.647	130.084

7. Ostali rashodi i gubici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Gubici od rashodovanja stalnih sredstava	5.359	21.149
Rashodi po osnovu vrijednosti otpisa potraživanja	296	0
Rashodovanje i gubici na zalihama materijala i ostali rashodi	201.000	10.000
Ostali rashodi i gubici	206.655	31.149

Rashodovanje i gubici na zalihama materijala i ostali rashodi KM 201.000 najvećim dijelom se odnose na donacije sportskim klubovima i to KM 200.500.

8. Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2020. godinu (izraženo u KM)				
Opis	Računarski programi	Oprema i kancelarijski namještaj	Transportna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2020. godine	21.691	53.653	65.157	140.501
Nabavke tokom 2020.	0	33.166	0	33.166
Smanjenje	0	(12.597)	0	(12.597)
Stanje 31.12.2020.	21.691	74.222	65.157	161.070
Akumulirana amortizacija 01.01.2020.	(9.991)	(33.093)	(22.804)	(65.888)
Amortizacija za 2020. godinu	(2.340)	(8.877)	(9.773)	(20.990)
Otpis ili otuđenje	0	2.542	0	2.542
Stanje 31.12.2020.	(12.331)	(39.428)	(32.577)	(84.336)
Sadašnja vrijednost 01.01.2020. godine	11.700	20.560	42.353	74.613
Sadašnja vrijednost 31.12.2020. godine	9.360	34.794	32.580	76.734

9. Dugoročna finansijska imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Udjeli u povezana pravna lica	5.531.691	5.531.691
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	7.034.299	7.038.944
Ispravka vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana	(5.291.299)	(5.986.439)
Finansijska imovina	7.274.691	6.584.196

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

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit KM 7.034.299 odnosno neto iznos **KM 1.743.000** 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:

Opis	Nabavna vrijednost (KM)	Ispravka vrijednosti (KM)	Vrijednost na dan 31.12.2020. (KM)
ZIF-BIG Investiciona grupa d.d. Sarajevo	5.441.313	(5.328.582)	112.731
Registar vrijednosnih papira FBiH	57.656	0	57.656
Atlas Banka Podgorica (ATBN) 170 kom	136.969	(136.969)	0
Prva Banka Crne Gore (NKBA) 1.562 kom	148.868	(54.529)	94.339
Bosna auto d.d. Sarajevo (BOATRK2) 35.197 kom	1.249.494	228.780	1.478.274
Ukupno KM:	7.034.300	(5.291.300)	1.743.000

10. Odložena porezna sredstva i razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Odložena porezna sredstva	132.387	201.437
Ostala dugoročna razgraničenja	907	2.322
Odložena porezna sredstva i razgraničenja	133.294	203.759

11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Transakcijski račun - domaća valuta	313.599	373.791
Izdvojena novčana sredstva	5.063	0
Blagajna - domaća valuta	806	354
Blagajna - strana valuta	645	645
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	320.113	374.790

Društvo ima otvorene transakcijske račune kod sljedećih banaka: UniCredit bank d.d. Mostar i Sberbank BH d.d. Sarajevo. Društvo ima otvorene transakcijski račun u stranoj valuti kod Sberbank BH bank d.d. Sarajevo.

12. Kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Potraživanja od kupaca	1.365.346	1.924.961
Potraživanja od zaposlenih	200	1.250
Ostala kratkoročna potraživanja	200	1.250

Potraživanja od kupaca KM 1.365.346 odnose se na:

- ✓ KM 310.751 - potraživanja od ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije (oktobar i novembar 2020 godine) i po osnovu troškova upravljanja KM 4.988.
- ✓ KM 271.245 - potraživanja od ZIF Bosfin d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije (juli - novembar 2020 godine) i po osnovu troškova upravljanja KM 43.962.
- ✓ KM 734.400 – Oslobođenje servisi d.o.o. Sarajevo po osnovu prodaje nekretnine iz 2019 godine. Saldo je potvrđen na dan 31.12.2020. godine.

Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja naplativa u cijelosti.

13. Kratkoročni finansijski plasmani

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Dati zajmovi povezanim licima	18.547	22.047
Finansijska sredstva namijenjena trgovanju	155.106	0
Ispravka vrijednosti finansijskih ulaganja	2.142	0
Kratkotrajna finansijska imovina	175.795	22.047

Finansijska sredstva namijenjena trgovanju KM 155.106 odnose se na ulaganja u dionice firme FEB d.d. Sarajevo (576 kom).

14. Aktivna kratkoročna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	1.418	1.670
Potraživanja za nefakturisani prihod	192.465	245.320
Kratkoročna aktivna razgraničenja	193.883	246.990

Potraživanja za nefakturisani prihod KM 192.465 odnose se na:

- ✓ KM 138.817 - potraživanja od ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije za decembar 2020. godine.
- ✓ KM 53.648 – potraživanja od ZIF Bosfin d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije za decembar 2020. godine.

15. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću	1.994.586	1.994.586
Zakonske rezerve	696.235	696.235
Statutarne i druge rezerve	1.717.898	1.717.898
Nerealizovani gubici iz finansijskih sredstava	(1.191.483)	(1.812.929)
Neraspoređena dobit ranijih godina	4.259.376	4.272.405
Rezultat tekuće godine	1.445.543	1.586.971
Kapital	8.922.155	8.455.166

Odlukom Skupštine Društva broj 02-308-1/20 od 15.07.2020. godine isplaćuje se dividenda članovima Društva srazmjerno procentu vlasničkog udjela člana u Društvu u ukupnom iznosu od KM 1.600.000.

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2020. godinu u neto iznosu od KM 1.445.543.

16. Dugoročna rezervisanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Dugoročna rezervisanja	3.045	3.045
Dugoročna rezervisanja	3.045	3.045

17. Dugoročne finansijske obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Dugoročni krediti u zemlji	220.974	430.917
Dugoročne obaveze za finansijski leasing	18.931	30.887
Dugoročne finansijske obaveze	239.905	461.804

Dugoročni krediti u zemlji KM 220.974 odnose se na ostatak duga po Ugovoru o dugoročnom kreditu broj 1401014557306316 od 28.11.2016. godine sa Sberbank BH d.d. Sarajevo (KM 1.000.000). Namjena kredita je ulaganje u finansijsku imovinu. Ugovoren je rok povrata od 60 mjeseci uz obračun kamatne stope "12 mjesečni EURIBOR" uvećan za fiksnu maržu 5,25% na godišnjem nivou.

Dugoročne obaveze za finansijski leasing KM 18.931 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.

18. Kratkoročne finansijske obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Kratkoročni krediti u zemlji	0	355.508
Kratkoročne finansijske obaveze	26	26
Kratkoročne finansijske obaveze	26	355.534

19. Obaveze iz poslovanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Dobavljači u zemlji	206.503	110.124
Obaveze iz poslovanja	206.503	110.124

Obaveze prema dobavljačima u zemlji KM 206.503 najvećim dijelom se odnose na Komisiju za vrijednosne papire FBiH i to KM 175.413, Agencija TEC d.o.o. Sarajevo KM 12.426 i HEX Properties d.o.o. Sarajevo KM 11.797.

20. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Obaveze za dividende	410	410
Obaveze za učešće u dobiti	67.623	263
Obaveze za naknade članovima odbora, komisija i sl.	30.857	28.457
Obaveze za porez na naknade članovima odbora, komisija i sl.	291	0
Obaveze za doprinose u vezi naknada članovima odbora, komisija i sl.	162	0
Obaveze za porez na dobit	68.093	15.798
Obaveze za ostale doprinose, članarine i slična davanja	986	2.005
Ostale kratkoročne obaveze	168.422	46.933

21. Povezana lica

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

Transakcije sa povezanim licima

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze (KM)	Potraživanja (KM)	Prihodi (KM)	
			Na dan 31.12.2020. prema navedenoj povezanoj stranci		01.01.2020. - 31.12.2020. sa navedenom povezanom strankom	
ZIF BIG- Investiciona grupa d.d.	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	0	454.556	2.200.510	0
ZIF Bosfin	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	0	368.855	651.551	0
New Media Company doo	Vlasnički	Ugovor	0	18.547	0	0
Uprava	Upravljanje	Ugovor	0	0	0	132.320
Nadzorni odbor	Nadziranje	Ugovor	30.857	0	0	28.800

Na dan 31.12.2020. godine, Društvo iskazuje obavezu za dividendu prema AA Kapital Brokers d.d. Bihać KM 752, Galijatović Ekrem KM 17.142 i MIG AM PLUS d.o.o. Ljubljana KM 50.139.

22. Potencijalne obaveze

(a) Bankarske i druge garancije

Društvo je sudužnik za kreditnu liniju od 1,7 miliona euro na period do 4 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 nije kontrolisano od strane nadležne Porezne uprave FBiH u toku 2020 godine odnosno do dana izdavanja revizijskog izvještaja.

(c) Polise osiguranja

Društvo drži polise osiguranja nekretnina i vozila.

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 iskazan kreditni rizik najvećim dijelom vezano za naplatu upravljačke provizije i troškova upravljanja KM 823.411 i potraživanja po osnovu prodaje nekretnine 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 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

23. Uticaj pandemije – Virus – Covid 19

U martu 2020. godine, zbog proglašene pandemije virusa Covid-19, u Bosni i Hercegovini i svijetu su uvedene mnoge mjere ograničenja kretanja ljudi i roba u cilju suzbijanja pandemije, a koje značajno utiču na BH i svjetsku privredu, odnosno uzrokuju značajan pad privrednih aktivnosti i smanjenje likvidnosti. Navedeni pad privrednih aktivnosti nije imao značajan uticaj na poslovanje Društva u 2020 godini. Trenutno nije moguće pouzdano utvrditi trajanje i efekat navedenih mjera i pada privrednih aktivnosti, niti uticaj koji će imati na poslovanje Društva. Društvo je poduzelo određene mjere za očuvanje likvidnosti u poslovanju, te Uprava Društva smatra da navedeno neće ugroziti princip neograničenosti poslovanja.

24. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

Navedene bilješke izložene na stranama od 17. do 28. su odobrene i usvojene od strane Uprave 19.03.2021. godine.

Uprava

