

„NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2020. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Profil Društva	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-8
Bilans uspjeha „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo	9
Bilans stanja „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo	10
Izveštaj o novčanim tokovima „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo	12
Računovodstvene politike	13-15
Bilješke uz finansijske izvještaje	16-28

Profil Društva

"NAPRIJED INVEST" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (Društvo) je osnovano 26.07.2000 godine Rješenjem Kantonalnog suda u Sarajevu. Rješenjem Kantonalnog suda u Sarajevu od 21.12.2004. godine upisane su promjene naziva, sjedišta i osnivača subjekta. Od dana osnivanja Društva do 31.12.2020. godine, rađena je promjena naziva Društva, promjena vlasnika Društva, adresa Društva i druge zakonske statusne promjene.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-18-001674 od 02.04.2018. godine upisani su podaci o promjeni adrese sjedišta Društva kao i evidentiranje promjene adrese sjedišta Osnivača Društva:

Puni naziv Društva: "NAPRIJED INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

Skraćena oznaka društva: "NAPRIJED INVEST"d.o.o. Sarajevo

MBS: 65-01-0830-08

Osnivač: "EMRA CONSULTING" d.o.o. Sarajevo 100% vlasnik Društva sa ugovorenim kapitalom KM 1.000.000.

Glavne djelatnosti Društva

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

Društvo ima potpisan ugovor o upravljanju sa Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „EUROFOND-1“ d.d. Sarajevo i ugovor o upravljanju sa Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „NAPRIJED“ d.d. Sarajevo.

Identifikacioni broj Društva: 4200030730007

Sjedište Društva: Kulovića 4, Sarajevo

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

	2020. godina	2019. godina
	Broj	Broj
Administracija	9	7
	<hr/> 9	<hr/> 7

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Tarik Karić	Predsjednik od 01.12.2017. godine do 24.01.2020. godine
Sejdalija Mustafić	Član od 01.12.2017. godine do 24.01.2020. godine
Edin Hodžić	Član od 25.01.2016. godine do 24.01.2020. godine

Skupština Društva je 16.11.2020. godine donijela Odluku o razrješenju predsjednika i članova Nadzornog odbora zbog isteka mandata. Na istoj sjednici, Skupština Društva je imenovala novi saziv Nadzornog odbora i to:

Sejdalija Mustafić – predsjednik od 16.11.2020. godine (mandat 4 godine)
Damir Sokolović – član od 16.11.2020. godine (mandat 4 godine) i
Jasmin Muminović – član od 16.11.2020. godine (mandat 4 godine).

Društvo je podnijelo zahtjev za prethodnu saglasnost Komisiji za vrijednosne papire FBiH u vezi imenovanog Nadzornog odbora. Do posljednjeg dana obavljanja revizije, nadležna institucija nije odgovorila po ovom predmetu. 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

Arijana Mutilović	Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja od 23.06.2018. godine
Arijana Mutilović	Izvršni direktor bez ograničenja ovlaštenja od 26.12.2017. do 22.06.2018. godine
Pašić Ljiljana	Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja do 22.06.2018. godine

Društvo je dobilo prethodnu saglasnost od Komisije za vrijednosne papire FBiH iz septembra 2017 godine za Arijanu Mutilović za obavljanje funkcije člana uprave Društva. U novembru 2018 godine podnesen je zahtjev za prethodnu saglasnost za upis izvršnog direktora i to Selma Karalić. Do posljednjeg dana obavljanja revizije nije dobijena prethodna saglasnost za upis izvršnog direktora. Zbog navedenih okolnosti kod Komisije za vrijednosne papire FBiH nije upisan direktor (Arijana Mutilović) i izvršni direktor Društva (Selma Karalić) do posljednjeg dana obavljanja revizije.

Dana 31.07.2019. godine, Društvo je uputilo dopis Komisiji za vrijednosne papire FBiH u vezi statusa predmeta – prethodna saglasnost za upis izvršnog direktora Selma Karalić. Do posljednjeg dana obavljanja revizije nije zaprimljen odgovor po ovom zahtjevu.

Kod Komisije za vrijednosne papire FBiH i dalje stoji upisana direktorica Pašić Ljiljana i izvršna direktorica Arijana Mutilović.

Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da 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:

Arijana Mutilović



„NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo
Kulovića 4
71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

24. februar 2021. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo

Izveštaj revizora na finansijske izvještaje Društva

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo (Društvo) izloženih na stranicama 9 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 finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj „**NAPRIJED INVEST**“ 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 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 broj 22. 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 3, a u vezi činjenice da su članovi Komisije za vrijednosne papire FBiH posljednju sjednicu održali u augustu 2019. godine.

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 955.998. Najveći dio poslovnih prihoda odnosi se na fakturisanje upravljačke provizije KM 770.678 a vezano za upravljanje ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo (Fond) i upravljačka provizija KM 137.465 za upravljanje ZIF EUROFOND-1 d.d. Sarajevo. Ugovorom o upravljanju sa Fondovima je definisana upravljačka provizija 2,45% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo i 1,70% za ZIF EUROFOND-1 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 NAPRIJED d.d. Sarajevo KM 157.377 se odnose na period oktobar-decembar 2020 godine dok se potraživanja za upravljačku proviziju od ZIF EUROFOND-1 d.d. Sarajevo KM 223.264 odnose na period maj 2019 – 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 izvjestiti o tim činjenicama. Na bazi provedenih procedura u reviziji, nismo stekli uvjerenje da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama.

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

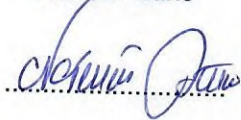
Izvještaj revizora o drugim zakonskim zahtjevima

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 **"NAPRIJED INVEST" 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, 24.02.2021. godine

ovlašteni revizor
Nermin Zuko



direktor
Ferid Ekinović



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.	955.998	875.786
Poslovni rashodi	5.	778.949	704.748
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		177.049	171.038
Finansijski prihodi	2.	34.629	32.502
Finansijski rashodi	6.	7.721	17.420
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		26.908	15.082
Ostali prihodi i dobici	3.	2.618	20.249
Ostali rashodi i gubici	7.	1.001	10.299
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		1.617	9.950
Prihodi iz osnova usklađivanja vrijednosti	4.	5.430	21.961
Rashodi iz osnova umanjivanja vrijednosti	8.	0	10.014
<i>Rezultat iz osnova usklađivanja vrijednosti</i>		5.430	11.947
Rezultat perioda		211.004	208.017
Porez na neto dobit perioda		10.283	12.853
Neto rezultat perioda		200.721	195.164
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		5.863	885
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		21.096	13.465
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		(15.233)	(12.580)
Obračunati odloženi porez		0	0
Neto ostali sveobuhvatni rezultat		(15.233)	(12.580)
Ukupno sveobuhvatni rezultat		185.488	182.584
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		185.488	182.584
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		0	0

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 24.02.2021. godine

Uprava


d.o.o.
SARAJEVO

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

	Bilješke	31.12.2020.	31.12.2019.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina		1.730.300	1.793.845
Nematerijalna imovina	9.	1.541	786
Materijalna imovina	10.	1.479.784	1.531.471
Ulaganja u nekretnine		0	0
Dugoročni finansijski plasmani	11.	248.975	261.588
Odložena porezna sredstva i razgraničenja		0	0
Kratkotrajna imovina		969.843	1.216.845
Zalihe		0	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	12.	250.554	194.771
Potraživanja od kupaca	13.	312.615	126.637
Ostala kratkoročna potraživanja	13.	66.609	46.631
Kratkoročni finansijski plasmani	14.	259.992	781.941
Aktivna kratkoročna razgraničenja	15.	80.073	66.865
UKUPNA AKTIVA		2.700.143	3.010.690
PASIVA			
Kapital i rezerve	16.	2.499.193	2.746.704
Osnovni kapital		1.000.000	1.000.000
Zakonske rezerve		250.000	250.000
Statutarne i druge rezerve		100.000	100.000
Nerealizovani dobici finansijskih sredstava		246.475	240.612
Nerealizovani gubici finansijskih sredstava		(698.479)	(677.383)
Akumulirana dobit		1.400.476	1.638.311
Rezultat tekuće godine		200.721	195.164
Dugoročne obaveze i rezervisanja		0	0
Dugoročna rezervisanja		0	0
Dugoročne finansijske obaveze		0	0
Kratkoročne obaveze		200.950	263.986
Kratkoročne finansijske obaveze	17.	166.667	250.000
Obaveze iz poslovanja	18.	33.584	13.638
Ostale kratkoročne obaveze	19.	699	348
Kratkoročna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA PASIVA		2.700.143	3.010.690

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 24.02.2021. godine

Uprava

Muhovic
"NAPRIJED INVEST"
d.o.o.
SARAJEVO

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

	31.12.2020.	31.12.2019.
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	945.735	1.042.134
Prilivi od premija	728.553	810.260
Ostali prilivi od poslovne aktivnosti	722	12.423
<i>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		
Odlivi iz osnova isplate dobavljačima i dati avansi	216.460	219.451
Odlivi iz osnova plaća, naknada i drugih primanja zaposlenih	833.142	1.196.556
Odlivi iz osnova plaćenih kamata	229.869	207.606
Odlivi iz osnova poreza i drugih dažbina	446.802	408.389
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	7.721	15.771
	8.013	55.443
	140.737	509.347
<i>Prilivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti</i>		
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	32.384	25.535
Prilivi iz osnova dividendi	28.509	10.500
Prilivi iz osnova kamata	0	0
Prilivi iz osnova ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	3.875	5.018
<i>Odlivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti</i>		
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	0	10.017
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	5.861	14.836
Odlivi iz osnova ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	0	0
<i>Prilivi gotovine iz finansijskih aktivnosti</i>		
Prilivi iz osnova dugoročnih kredita	0	750.000
Prilivi iz osnova kratkoročnih kredita	0	0
Prilivi iz ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	0	750.000
<i>Odlivi gotovine iz finansijskih aktivnosti</i>		
Odlivi iz osnova dugoročnih kredita	83.333	500.000
Odlivi iz osnova kratkoročnih kredita	0	0
Odlivi iz ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	83.333	500.000
Odlivi iz osnova isplaćenih dividendi	0	0
	0	0
Ukupno prilivi gotovine	978.119	1.817.669
Ukupno odlivi gotovine	922.336	1.711.392
Gotovina na početku perioda	194.771	88.494
Gotovina na kraju perioda	250.554	194.771
Neto povećanje / smanjenje gotovine	55.783	106.277

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 24.02.2021. godine

Uprava



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	Rezerve po osnovu ulaganja	Akumulirana dobit	Rezultat tekuće	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2018.	1.000.000	250.000	(424.191)	1.402.486	335.825	2.564.120
Efekat svođenja na fer vrijednost ulaganja	0	0	(12.580)	0	0	(12.580)
Raspored rezultata prethodne godine	0	100.000	0	235.825	(335.825)	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	195.164	195.164
Stanje na dan 31.12.2019.	1.000.000	350.000	(436.771)	1.638.311	195.164	2.746.704
Efekat svođenja na fer vrijednost ulaganja	0	0	(15.233)	0	0	(15.233)
Obaveze prema udjeličaru za dividendu	0	0	0	(432.999)	0	(432.999)
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	0	195.164	(195.164)	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	200.721	200.721
Stanje na dan 31.12.2020.	1.000.000	350.000	(452.004)	1.400.476	200.721	2.499.193

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 24.02.2021. godine

Uprava

[Potpis]



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 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 preveđe i objavi.

Valuta izvještavanja

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 3,03% do 15 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Građevinski objekti (Vogošća)	33 godine
Uredska oprema i namještaj	6,67 do 8 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 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, Društvo posjeduje ulaganja u dionice Registra vrijednosnih papira FBiH, drugih dioničkih društava i ulaganja u obveznice.

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).

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 NAPRIJED d.d. Sarajevo priznaju se u neto iznosu od 2,45% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, dok se prihodi od provizije za upravljanje ZIF EUROFOND-1 d.d. Sarajevo priznaju u neto iznosu od 1,70% 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 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu		
Ostali poslovni prihodi po drugim osnovama	955.276	863.103
Prihodi od prodaje učinaka	722	12.683
	955.998	875.786

Prihodi od prodaje učinaka KM 955.276 predstavljaju:

- ✓ KM 770.678 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF NAPRIJED 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 2020. godine. Obračun upravljačke provizije se računa 2,45% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda.
- ✓ KM 137.465 – Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF EUROFOND-1 d.d. Sarajevo u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakona o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za period 2020. godine. Obračun upravljačke provizije se računa 1,7% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Upravljačka provizija se obračunava prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda.
- ✓ KM 47.133 - Prihode ostvarene po osnovu refundacije računovodstvenih usluga od ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo za 2020 godinu.

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		
Pozitivne kursne razlike	34.627	32.502
	2	0
Finansijski prihodi	34.629	32.502

Prihodi od kamata KM 34.627 odnose se na obračunate kamate za datu pozajmicu firmi Emra Consulting d.o.o. Sarajevo KM 28.759, kamatu za potraživanje od Oslobođenje servisi d.o.o. Sarajevo KM 838, kamatu za potraživanje od Šumaprojekt d.d. Sarajevo KM 1.155 i kamatu po dospelim obveznicama FBIHK1A KM 3.875.

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	1.783
Dobici od prodaje vrijednosnih papira	2.618	18.466
Ostali prihodi i dobici	2.618	20.249

Dobici od prodaje vrijednosnih papira KM 2.618 odnose se na iskazani prihod od prodaje dionica Teledigital d.d. Sarajevo (TTRSR) sa pozicije rezervi.

4. Prihodi od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih plasmana

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Prihodi od usklađivanja vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti namjenjeno trgovanju kroz bilans uspjeha	5.430	21.961
Prihodi od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih plasmana	5.430	21.961

Društvo je prije prodaje vrijednosnih papira TTRSR i UNPLR uradilo usklađivanje vrijednosti dionica u korist prihoda i to za TTRSR KM 4.086 i UNPLR za KM 1.344.

5. Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2020. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 778.949, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 704.748.

Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda 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	3.821	2.344
Utrošena energija i gorivo	4.175	4.024
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	4.675	267
Materijalni troškovi	12.671	6.635

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	400.170	355.397
Troškovi naknada plaća	0	30.479
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	6.089	5.870
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	47.861	24.947
Troškovi naknada članovima odbora i sl.	1.350	16.194
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	14.109	0
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	469.579	432.887

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	375	168
Troškovi usluga održavanja	53.026	60.852
Troškovi usluga zakupa	80.500	42.000
Troškovi proizvodnih usluga	133.901	103.020

5.4 Amortizacija

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Troškovi amortizacije	57.736	59.444
Amortizacija	57.736	59.444

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	73.392	77.288
Troškovi reprezentacije	376	50
Troškovi premije osiguranja	162	1.443
Troškovi platnog prometa	4.506	6.765
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	5.190	9.996
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	19.919	6.543
Troškovi članskih doprinosa i sl. obaveza	160	80
Ostali nematerijalni troškovi	1.357	597
Nematerijalni troškovi	105.062	102.762

Troškovi neproizvodnih usluga KM 73.392 najvećim dijelom se odnose na naknade Komisiji za vrijednosne papire FBiH KM 49.987 i troškove advokatskih usluga KM 14.040.

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	7.721	15.771
Ostali finansijski rashodi	0	1.649
Finansijski rashodi	7.721	17.420

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 prodaje vrijednosnih papira	0	9.715
Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti potraživanja	0	0
Rashodovanje i gubici na zalihama materijala i ostali rashodi	1.001	584
Ostali rashodi i gubici	1.001	10.299

8. Rashodi od umanjenja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti namijenjeno trgovanju kroz bilans uspjeha	0	10.014
Rashodi od umanjenja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	0	10.014

9. Dugotrajna nematerijalna imovina

Tabela nematerijalnih sredstava za 2020. godinu (izraženo u KM)

Opis	Ulaganja na tuđim sredstvima	Računarski program	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2020.	1.000	0	1.000
Povećanja tokom 2020. godine	0	924	924
Smanjenje u tekućem periodu	0	0	0
Stanje 31.12.2020. godine	1.000	924	1.924
Stanje 01.01.2020. godine	(214)	0	(214)
Amortizacija tekućeg perioda	(125)	(44)	(169)
Otpis ili otuđenje	0		0
Stanje 31.12.2020. godine	(339)	(44)	(383)
Sadašnja vrijednost 01.01.2020.	786	0	786
Sadašnja vrijednost 31.12.2020.	661	880	1.541

10. Dugotrajna materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2020. godinu (izraženo u KM)				
Opis	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema, kancelarijski namještaj i transportna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2020. godine	358.434	1.653.772	165.195	2.177.401
Nabavke tokom 2020.	0	0	5.703	5.703
Smanjenje	0	0	(1.866)	(1.866)
Stanje 31.12.2020.	358.434	1.653.772	169.032	2.181.238
Akumulirana amortizacija 01.01.2020.	0	(511.088)	(134.842)	(645.930)
Amortizacija za 2020. godinu	0	(50.215)	(7.175)	(57.390)
Otpis ili otuđenje	0	0	1.866	1.866
Stanje 31.12.2020.	0	(561.303)	(140.151)	(701.454)
Sadašnja vrijednost 01.01.2020. godine	358.434	1.142.684	30.353	1.531.471
Sadašnja vrijednost 31.12.2020. godine	358.434	1.092.469	28.881	1.479.784

Nadzorni odbor Društva je dana 05.03.2018. godine usvojio Odluku o zalaganju nekretnine u naselju Blagovac - Općina Vogošća (kuća sa zemljištem). Donosi se odluka o zasnivanju založnog prava na nekretnine u korist Sberbank BH d.d. kao obezbjeđenje po okviru za finansijsko praćenje odobren društvu Oslobođenje Servisi d.o.o. Sarajevo u iznosu od KM 850.000 sa rokom dospjeća do 12.03.2022. godine.

Dana 22.08.2019. godine, upisano je založno pravo na nekretninama u naselju Blagovac – Općina Vogošća (kuća sa zemljištem) u korist Sberbank BH d.d. kao obezbjeđenje po okviru za finansijsko praćenje odobren društvu Oslobođenje Servisi d.o.o. Sarajevo u iznosu od KM 1.850.000 sa rokom dospjeća 30.12.2025. godine.

11. Dugoročna finansijska imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Udjeli u povezana pravna lica	2.425.929	2.425.929
Ispravka vrijednosti ulaganja u povezana pravna lica	(2.385.944)	(2.377.409)
Ulaganja u dionice RVP FBiH	55.234	55.234
Ispravka vrijednosti ulaganja u RVP FBiH	(494)	2.031
Finansijska sredstva po fer vrijednosti	62.045	62.045
Ispravka vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana	92.205	93.758
Finansijska imovina	248.975	261.588

Bilješke uz finansijske izvještaje

Udjeli u povezana pravna lica neto vrijednosti KM 39.985 odnose se na ulaganja u dionice ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo (broj dionica 44.927).

Ulaganja u dionice RVP FBiH neto vrijednosti KM 54.740 odnose se na 473 dionice.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit KM 154.250 odnose se na:

Naziv emitenta	broj dionica / obveznica	Fer cijena	Vrijednost (KM)
Adriatic Osiguranje d.d. Sarajevo (BSOSRK1)	2	400	800
Obveznice (FBIHK1C) - 30.06.2021.	155.000	99%	153.450
Ukupno KM			154.250

Dugoročna finansijska imovina se vrijednuje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

12. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Transakcijski račun - domaća valuta	200.338	194.679
Transakcijski račun - strana valuta	10	10
Blagajna - domaća valuta	206	82
Oročena novčana sredstva	50.000	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	250.554	194.771

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

Društvo je oročilo KM 50.000 kod Sberbank BH d.d. Sarajevo na period od jedne godine odnosno depozit dospjeva 20.02.2021. godine.

13. Kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Kupci povezana pravna lica	301.540	87.053
Potraživanja od kupaca	11.075	39.584
Potraživanja za kamatu i dividendu	57.745	27.484
Potraživanja za više pl.porez na dobit	8.864	19.147

Kupci povezana Pravna lica KM 301.540 odnose se na potraživanja od:

- ✓ KM 83.471 - ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije za novembar i dio oktobra 2020 godine.
- ✓ KM 4.801 – ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo po osnovu računovodstvenih usluga za decembar 2020 godine.
- ✓ KM 213.268 – ZIF EUROFOND-1 d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije za period maj 2019 – novembar 2020 godine. Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja naplativa u cijelosti.

Potraživanja od kupaca KM 11.075 odnose se na "Šumaprojekt d.d. Sarajevo.

Potraživanja za kamatu KM 57.745 odnose se na Emra Consulting d.o.o. Sarajevo KM 49.483, Oslobođenje servisi d.o.o. Sarajevo KM 4.686 i Šumaprojekt d.d. Sarajevo KM 3.576.

14. Kratkoročni finansijski plasmani

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Finansijska sredstva namjenjena trgovanju	191.816	358.168
Ispravka vrijednosti sredstava namjenjena trgovanju	68.176	91.874
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0	331.899
<i>Kratkotrajna finansijska imovina</i>	<i>259.992</i>	<i>781.941</i>

Finansijska sredstva namjenjena trgovanju u neto iznosu KM 259.992 odnose se na Teledigital d.d. Sarajevo (TTRSR) za 7.222 dionice po fer cijeni od KM 36 po dionici.

Društvo je u toku 2020 godine naplatilo pozajmica od firme Emra Consulting d.o.o. Sarajevo KM 433.000 putem kompenzacije a u vezi isplati udjela u dobiti u tekućoj godini.

15. Aktivna kratkoročna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	972	0
Potraživanja za nefakturisani prihod	79.101	66.865
Kratkoročna aktivna razgraničenja	80.073	66.865

Potraživanja za nefakturisani prihod KM 79.101 odnose se na potraživanja od ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije za decembar 2020. godine KM 69.105 i potraživanja od ZIF EUROFOND-1 d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije za decembar 2020 godine KM 9.996.

16. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću	1.000.000	1.000.000
Zakonske rezerve	250.000	250.000
Statutarne i druge rezerve	100.000	100.000
Nerealizovani dobiti iz finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	246.378	240.515
Nerealizovani gubici iz finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(698.479)	(677.383)
Ostali nerealizovani dobiti	97	97
Neraspoređena dobit ranijih godina	1.400.476	1.638.311
Rezultat tekuće godine	200.721	195.164
Kapital	2.499.193	2.746.704

Skupština Društva je dana 16.11.2020. godine usvojila Odluku o rasporedu rezultata 2019 godine KM 195.164 i to za isplatu vlasniku udjela Društva. Na istoj sjednici, Skupština Društva je donijela Odluku o isplati dobiti vlasniku udjela Društva u iznosu od KM 433.000 i to iz ostvarenog rezultata 2019 godine KM 195.164 i sa pozicije akumulirane dobiti KM 237.836.

Društvo je u toku 2020 godine prikazalo kapitalne dobitke (promjena fer vrijednosti ulaganja) kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od KM 5.863 i kapitalne gubitke (promjena fer vrijednosti ulaganja) kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od KM 21.096.

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2020. godinu u neto iznosu od KM 200.721.

17. Kratkoročne finansijske obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Kratkoročni krediti u zemlji	166.667	250.000
Kratkoročne finansijske obaveze	166.667	250.000

KM 166.667 odnosi se na ostatak obaveze prema Ugovoru o kreditu broj 238505 sa Privredna Banka Sarajevo d.d. Sarajevo od 30.07.2020. godine. Ukupno ugovorena obaveza je KM 250.000 sa rokom povrata 9 mjeseci uz obračun kamatne stope 5,80% godišnje (EKS 5,96%). Navedeni saldo je potvrđen na dan 31.12.2020. godine.

18. Obaveze iz poslovanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Dobavljači u zemlji	33.584	13.638
Obaveze iz poslovanja	33.584	13.638

19. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Obaveze za učešće u dobiti	0	0
Obaveze za porez na dobit	0	0
Obaveze za ostale doprinose, članarine i slična davanja	699	348
Ostale kratkoročne obaveze	699	348

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:

Bilješke uz finansijske izvještaje

Transakcije sa povezanim licima

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze (KM)	Potraživanja (KM)	Prihodi (KM)	Rashodi (KM)
			Na dan 31.12.2020. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.2020. - 31.12.2020. sa navedenom povezanom strankom	
ZIF NAPRIJED d.d.	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	0	157.377	817.812	0
ZIF EUROFOND-1 d.d.	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	0	223.265	137.464	0
EMRA CONSULTING d.o.o. Sarajevo	Vlasnički	Ugovor	0	49.483	28.759	0
Uprava	Upravljanje	Ugovor	0	0	0	50.052 (neto plata)
Nadzorni odbor	Nadziranje	Ugovor	0	0	0	1.100 (neto naknade)

U toku 2020. godine, Društvo je isplatilo dividende (učešće u dobiti) vlasniku EMRA CONSULTING d.o.o. Sarajevo KM 433.000.

21. Potencijalne obaveze

(a) Bankarske i druge garancije

Društvo nema bankarske i druge garancije na dan 31.12.2020. 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. U toku 2020 godine, Društvo nije kontrolisano od strane nadležne porezne uprave FBiH.

(c) Polise osiguranja

Društvo drži polise osiguranja nekretnina.

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 sljedeće koncentracije kreditnog rizika

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2019. (KM)
Finansijska sredstva		
Kratkoročni finansijski plasmani	259.992	781.941
Potraživanja za nefakturisani prihod	79.101	66.865
Novac i novčani ekvivalenti	250.554	194.771
Potraživanja od kupaca	312.615	126.637
Ostala kratkoročna potraživanja	66.609	46.631
Ukupno:	968.871	1.216.845

(c) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja. Društvo ima koeficijent ubrzane likvidnosti preko 3 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

22. 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.

23. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

Navedene bilješke izložene na stranama od 16. do 28. su odobrene i usvojene od strane Uprave 24.02.2021. godine.

Uprava