

„NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2021. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj

	Stranica
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	16-27

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 31.12.2021. 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.

Dana 31.01.2022. godine, Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine donosi Rješenje broj 05/2-19-57/20 za „NAPRIJED INVEST” d.o.o. Sarajevo da može upravljati sa Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom „BONUS” d.d. Sarajevo.

Identifikacioni broj Društva: 4200030730007

Sjedište Društva: Kulovića 4, Sarajevo

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

	2021. godina	2020. godina
	Broj	Broj
Administracija	10	9
	10	9

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Damir Sokolović	Predsjednik
Sejdalija Mustafić	Član
Jasmin Muminović	Član

Dana 07.10.2021. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH1 izdaje prethodnu saglasnost Sejdaliji Mustafiću za članstvo u Nadzornom odboru Društva. Dana 21.10.2021. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH izdaje prethodne saglasnosti za Damira Sokolovića i Jasmina Muminovića za članstvo u Nadzornom odboru Društva.

Uprava

Arijana Mutilović	Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja
Selma Karalić	Izvršni direktor bez ograničenja ovlaštenja

Društvo je 17.08.2018. godine podnijelo zahtjev za prethodnu saglasnost za upis izvršnog direktora i to Selma Karalić. Dana 20.01.2022. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH izdaje Rješenje broj 05/2-19-243-2/18 kojim se izdaje prethodna saglasnost Selmi Karalić za obavljanje funkcije izvršnog direktora Društva. Dana 17.02.2022. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH izdaje Rješenje broj 05/2-19-30/22 kojim se izdaje prethodna saglasnost Arijani Mutilović za obavljanje funkcije direktorice Društva.

Odbor za reviziju

Skupština Društva je dana 16.07.2021. godine imenovala odbor za reviziju na period od 4 godine u sljedećem sastavu:

Emir Krajina
Nina Redžepović
Stana Lovnički

Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da finansijski izvještaji za 2021. 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 nezakovitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Arijana Mutilović



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

Bosna i Hercegovina

25. februar 2022. 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 27, koji se sastoje od Bilansa stanja na dan 31. decembra 2021. 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 31.12.2021. 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.

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 865.709. Najveći dio poslovnih prihoda odnosi se na fakturisanje upravljačke provizije KM 689.980 a vezano za upravljanje ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo (Fond) i upravljačka provizija KM 113.777 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 1,50% 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 2021 godine i uporedili odnosno konfirmisali sa Fondovima i potvrdili da nema odstupanja. Potraživanja za upravljačku proviziju od ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo se odnose na period septembar-decembar 2021 godine dok se potraživanja za upravljačku proviziju od ZIF EUROFOND-1 d.d. Sarajevo odnose na period juni – decembar 2021 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 izvestiti 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:

- 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 zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumjevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane uprave.
- Zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstvene osnove utemeljenoj na vremenskoj neograničenosti poslovanja, i temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

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

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

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

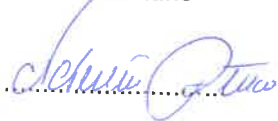
Izvještaj revizora o drugim zakonskim zahtjevima

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 01.01-31.12.2021. godine u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

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

Sarajevo, 25.02.2022. godine

ovlašteni revizor
Nermin Zuko



direktor
Ferid Ekinović



BILANSA USPJEHA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2021. GODINE
 (izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2021.	31.12.2020.
Poslovni prihodi	1.	865.709	955.998
Poslovni rashodi	5.	830.382	778.949
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		35.327	177.049
Finansijski prihodi	2.	16.585	34.629
Finansijski rashodi	6.	7.254	7.721
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		9.331	26.908
Ostali prihodi i dobici	3.	109.963	2.618
Ostali rashodi i gubici	7.	5.357	1.001
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		104.606	1.617
Prihodi iz osnova usklađivanja vrijednosti	4.	128	5.430
Rashodi iz osnova umanjenja vrijednosti	8.	9.054	0
<i>Rezultat iz osnova usklađivanja vrijednosti</i>		(8.926)	5.430
Rezultat perioda		140.338	211.004
Porez na neto dobit perioda		6.733	10.283
Neto rezultat perioda		133.605	200.721
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		13.029	5.863
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		3.221	21.096
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		9.808	(15.233)
Obračunati odloženi porez		0	0
Neto ostali sveobuhvatni rezultat		9.808	(15.233)
Ukupno sveobuhvatni rezultat		143.413	185.488
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		143.413	185.488
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		0	0

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 23.02.2022. godine

Uprava




BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2021.GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2021.	31.12.2020.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina		1.584.306	1.730.300
Nematerijalna imovina	9.	25.358	1.541
Materijalna imovina	10.	1.453.615	1.479.784
Ulaganja u nekretnine		0	0
Dugoročni finansijski plasmani	11.	105.333	248.975
Odložena porezna sredstva i razgraničenja		0	0
Kratkotrajna imovina		989.240	969.843
Zalihe		0	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	12.	459.880	250.554
Potraživanja od kupaca	13.	211.724	312.615
Ostala kratkoročna potraživanja	13.	15.896	66.609
Kratkoročni finansijski plasmani	14.	233.904	259.992
Aktivna kratkoročna razgraničenja	15.	67.836	80.073
UKUPNA AKTIVA		2.573.546	2.700.143
PASIVA			
Kapital i rezerve	16.	2.337.642	2.499.193
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		128.030	246.475
Nerealizovani gubici finansijskih sredstava		(680.190)	(698.479)
Akumulirana dobit		1.406.197	1.400.476
Rezultat tekuće godine		133.605	200.721
Dugoročne obaveze i rezervisanja		28.909	0
Dugoročna rezervisanja		0	0
Dugoročne finansijske obaveze	17.	28.909	0
Kratkoročne obaveze		206.995	200.950
Kratkoročne finansijske obaveze	18.	167.474	166.667
Obaveze iz poslovanja	19.	39.174	33.584
Ostale kratkoročne obaveze	20.	347	699
Kratkoročna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA PASIVA		2.573.546	2.700.143

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 23.02.2022. godine

Uprava


d.o.o.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2021. GODINE
(izraženo u KM)

	31.12.2021.	31.12.2020.
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	1.243.961	945.735
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	978.514	728.553
Prilivi od premija	0	722
Ostali prilivi od poslovne aktivnosti	265.447	216.460
<i>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	1.034.162	833.142
Odlivi iz osnova isplate dobavljačima i dati avansi	205.706	229.869
Odlivi iz osnova plaća, naknada i drugih primanja zaposlenih	522.245	446.802
Odlivi iz osnova plaćenih kamata	4.946	7.721
Odlivi iz osnova poreza i drugih dažbina	8.903	8.013
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	292.362	140.737
<i>Prilivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti</i>	159.117	32.384
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	0	28.509
Prilivi iz osnova dividendi	0	0
Prilivi iz osnova kamata	5.667	3.875
Prilivi iz osnova ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	153.450	0
<i>Odlivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti</i>	185.250	5.861
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	143.872	0
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	41.378	5.861
Odlivi iz osnova ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	0	0
<i>Prilivi gotovine iz finansijskih aktivnosti</i>	250.000	0
Prilivi iz osnova dugoročnih kredita	250.000	0
Prilivi iz osnova kratkoročnih kredita	0	0
Prilivi iz ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	0	0
<i>Odlivi gotovine iz finansijskih aktivnosti</i>	224.340	83.333
Odlivi iz osnova dugoročnih kredita	55.923	0
Odlivi iz osnova kratkoročnih kredita	168.417	83.333
Odlivi iz ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	0	0
Odlivi iz osnova isplaćenih dividendi	0	0
Ukupno prilivi gotovine	1.653.078	978.119
Ukupno odlivi gotovine	1.443.752	922.336
Gotovina na početku perioda	250.554	194.771
Gotovina na kraju perioda	459.880	250.554
Neto povećanje / smanjenje gotovine	209.326	55.783

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 23.02.2022. godine

Uprava



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA 2020. GODINE DO 31. DECEMBRA 2021. GODINE
 (izraženo u KM)

	Upisani kapital	Zakonske rezerve	Rezerve po osnovu ulaganja	Akumulirana dobit	Rezultat tekuće	Ukupno
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
Efekat svođenja na fer vrijednost ulaganja	0	0	(100.156)	0	0	(100.156)
Obaveze prema udjeličaru za dividendu	0	0	0	(195.000)	0	(195.000)
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	0	200.721	(200.721)	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	133.605	133.605
Stanje na dan 31.12.2021.	1.000.000	350.000	(552.160)	1.406.197	133.605	2.337.642

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 23.02.2022. 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 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 2021. 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 dobiti ili gubici nastali zbog promjene kursa valute nakon datuma poslovnog događaja terete račun dobitka ili gubitka u okviru finansijskih prihoda odnosno rashoda.

Novac i novčani ekvivalenti

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

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kada je vjerovatno da će ekonomske koristi pritjecati u Društvo i kada je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od provizije za upravljanje ZIF 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 1,50% 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 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu	865.494	955.276
Ostali poslovni prihodi po drugim osnovama	215	722
Prihodi od prodaje učinaka	865.709	955.998

Prihodi od prodaje učinaka KM 865.494 predstavljaju:

- ✓ KM 689.980 - 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 2021. 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 113.777 - 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 2021. godine. Obračun upravljačke provizije se računa 1,50% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Upravljačka provizija se obračunava prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda.
- ✓ KM 57.537 - Prihode ostvarene po osnovu refundacije računovodstvenih usluga od ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo za 2021 godinu.
- ✓ KM 4.200 - Prihode od zakupa povezanom licu Emra Consulting d.o.o. Sarajevo.

2. Finansijski prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Prihodi od kamata	16.445	34.627
Prihodi od dividendi	140	0
Finansijski prihodi	16.585	34.629

Prihodi od kamata KM 16.445 najvećim dijelom se odnose na obračunate kamate za datu pozajmicu firmi Emra Consulting d.o.o. Sarajevo KM 9.856, zateznu kamatu za potraživanja od Šumaprojekt d.d. Sarajevo KM 922 i kamatu po dospjelim obveznicama FBIHK1A KM 5.425.

3. Ostali prihodi i dobici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Dobici od prodaje vrijednosnih papira	109.963	2.618
Ostali prihodi i dobici	109.963	2.618

Dobici od prodaje vrijednosnih papira KM 109.963 odnose se na iskazani prihod od prodaje dionica Teledigital d.d. Sarajevo (TTRSR) sa pozicije rezervi KM 19.905 i prihod od dospjeća obveznica FBIHK1A sa pozicije rezervi KM 90.058.

4. Prihodi od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih plasmana

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Prihodi od usklađivanja vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti namjenjeno trgovanju kroz bilans uspjeha	128	5.430
Prihodi od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih plasmana	128	5.430

5. Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2021. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 830.382, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 778.949.

Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda je prikazana u nastavku:

5.1 Materijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Utrošene sirovine i materijal	3.537	3.821
Utrošena energija i gorivo	4.210	4.175
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	936	4.675
Materijalni troškovi	8.683	12.671

5.2 Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Troškovi plaća	484.950	400.170
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	1.896	6.089
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	38.002	47.861
Troškovi naknada članovima odbora i sl.	3.558	1.350
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	0	14.109
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	528.406	469.579

5.3 Troškovi proizvodnih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Troškovi transportnih usluga	299	375
Troškovi usluga održavanja	75.035	53.026
Troškovi usluga zakupa	28.782	80.500
Troškovi proizvodnih usluga	104.116	133.901

5.4 Amortizacija

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Troškovi amortizacije	60.020	57.736
Amortizacija	60.020	57.736

5.5 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	100.328	73.392
Troškovi reprezentacije	2.627	376
Troškovi premije osiguranja	1.962	162
Troškovi platnog prometa	6.209	4.506
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	7.226	5.190
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	7.746	19.919
Troškovi članskih doprinosa i sl. obaveza	160	160
Ostali nematerijalni troškovi	2.899	1.357
Nematerijalni troškovi	129.157	105.062

6. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Rashodi od kamata	7.252	7.721
Negativne kursne razlike	2	0
Finansijski rashodi	7.254	7.721

7. Ostali rashodi i gubici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Gubici od prodaje vrijednosnih papira	1.357	0
Rashodovanje i gubici na zalihama materijala i ostali rashodi	4.000	1.001
Ostali rashodi i gubici	5.357	1.001

8. Rashodi od umanjenja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti namijenjeno trgovanju kroz bilans uspjeha	9.054	0
Rashodi od umanjenja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	9.054	0

9. Dugotrajna nematerijalna imovina

Tabela nematerijalnih sredstava za 2021. godinu (izraženo u KM)				
Opis	Ulaganja na tuđim sredstvima	Računarski program	Dati avansi	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2021.	1.000	924	0	1.924
Povećanja tokom 2021. godine	0	7.337	17.000	24.337
Smanjenje u tekućem periodu	0	0	0	0
Stanje 31.12.2021. godine	1.000	8.261	17.000	26.261
Stanje 01.01.2021. godine	(339)	(44)	0	(383)
Amortizacija tekućeg perioda	(125)	(395)	0	(520)
Otpis ili otuđenje	0	0	0	0
Stanje 31.12.2021. godine	(464)	(439)	0	(903)
Sadašnja vrijednost 01.01.2021.	661	880	0	1.541
Sadašnja vrijednost 31.12.2021.	536	7.822	17.000	25.358

10. Dugotrajna materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2021. godinu (izraženo u KM)					
Opis	Zemljište	Građevinski objekti	Vlastite građevine date u najam	Oprema, kancelarijski namještaj i transportna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2021. godine	358.434	1.653.772	0	291.077	2.303.283
Nabavke tokom 2021. godine	0	0	0	33.331	33.331
Reklasifikacija	0	(577.919)	577.919	0	0
Smanjenje u tekućoj godini	0	0	0	(1.971)	(1.971)
Stanje 31.12.2021.	358.434	1.075.853	577.919	322.437	2.334.643
Akumulirana amortizacija 01.01.2021.	0	(561.303)	0	(262.196)	(823.499)
Amortizacija za 2021. godinu	0	(41.435)	(8.773)	(9.292)	(59.500)
Reklasifikacija	0	188.191	(188.191)	0	
Otpis ili otuđenje	0	0	0	1.971	1.971
Stanje 31.12.2021.	0	(414.547)	(196.964)	(269.517)	(881.028)
Sadašnja vrijednost 01.01.2021. godine	358.434	1.092.469	0	28.881	1.479.784
Sadašnja vrijednost 31.12.2021. godine	358.434	661.306	380.955	52.920	1.453.615

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 i 01.07.2021. 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 i iznosu od KM 1.000.000 sa rokom dospjeća 30.12.2025. godine.

11. Dugoročna finansijska imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Udjeli u povezana pravna lica	2.425.929	2.425.929
Ispravka vrijednosti ulaganja u povezana pravna lica	(2.372.915)	(2.385.944)
Ulaganja u dionice RVP FBiH	55.234	55.234
Ispravka vrijednosti ulaganja u RVP FBiH	(3.715)	(494)
Finansijska sredstva po fer vrijednosti	502	62.045
Ispravka vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana	298	92.205
Finansijska imovina	105.333	248.975

Udjeli u povezana pravna lica neto vrijednosti KM 53.014 odnose se na ulaganja u dionice ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo (broj dionica 44.927).

Ulaganja u dionice RVP FBiH neto vrijednosti KM 51.519 odnose se na 473 dionice.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit KM 800 odnose se na dionice Adriatic Osiguranje d.d. Sarajevo (BSOSRK1) i to 2 dionice.

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

12. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Transakcijski račun - domaća valuta	259.863	200.338
Transakcijski račun - strana valuta	10	10
Blagajna - domaća valuta	7	206
Oročena novčana sredstva	200.000	50.000
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	459.880	250.554

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 150.000 kod Sberbank BH d.d. Sarajevo na period od jedne godine odnosno depozit dospijeva 09.07.2022. godine. Društvo je oročilo KM 50.000 kod Sberbank BH d.d. Sarajevo na period od jedne godine odnosno depozit dospijeva 21.02.2022. godine.

13. Kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Kupci povezana pravna lica	200.649	301.540
Potraživanja od kupaca	11.075	11.075
Potraživanja za kamatu i dividendu	11.228	57.745
Potraživanja za više pl.porez na dobit	4.668	8.864

Kupci povezana Pravna lica KM 200.649 odnose se na potraživanja od:

- ✓ KM 142.444 - ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije za dio septembra, oktobar i novembar 2021 godine.
- ✓ KM 4.824 – ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo po osnovu računovodstvenih usluga za decembar 2021 godine.
- ✓ KM 49.181 – ZIF EUROFOND-1 d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije za period juni – novembar 2021 godine. Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja naplativa u cijelosti
- ✓ KM 4.200 – Emra Consulting d.o.o. Sarajevo po osnovu zakupa za period juli – decembar 2021 godine.

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

Potraživanja za kamatu KM 11.228 odnose se na Emra Consulting d.o.o. Sarajevo KM 6.541 i potraživanja za zateznu kamatu od Šumaprojekt d.d. Sarajevo KM 4.687.

14. Kratkoročni finansijski plasmani

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Finansijska sredstva namjenjena trgovanju	132.277	191.816
Ispravka vrijednosti sredstava namjenjena trgovanju	(982)	68.176
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	102.609	0
<i>Kratkotrajna finansijska imovina</i>	<i>233.904</i>	<i>259.992</i>

Finansijska sredstva namjenjena trgovanju u neto iznosu KM 131.295 odnose se na Sarajevo Osiguranje d.d. Sarajevo (SOSOR) za 1.200 dionica i Unis Komerc d.d. Sarajevo (UKMCRK1) za 55.500 dionica.

Ostali kratkoročni finansijski plasmani KM 102.609 odnose se na potraživanja za date pozajmice u 2021 godini firmi Emra Consulting d.o.o. Sarajevo.

15. Aktivna kratkoročna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	864	972
Potraživanja za nefakturisani prihod	66.972	79.101
<i>Kratkoročna aktivna razgraničenja</i>	<i>67.836</i>	<i>80.073</i>

16. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (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	128.030	246.378
Nerealizovani gubici iz finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(680.190)	(698.479)
Ostali nerealizovani dobiti	0	97
Neraspoređena dobit ranijih godina	1.406.197	1.400.476
Rezultat tekuće godine	133.605	200.721
Kapital	2.337.642	2.499.193

Skupština Društva je na sjednici održanoj 16.07.2021. godine donijela Odluku o rasporedu dobiti 2020 godine u iznosu od KM 200.721,24. Iznos KM 195.000 se raspoređuje za isplatu vlasniku a ostatak iznosa KM 5.721,24 se raspoređuje na poziciju akumuliranu dobit.

Društvo je u toku 2021 godine prikazalo kapitalne dobitke (promjena fer vrijednosti ulaganja) kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od KM 13.029 i kapitalne gubitke (promjena fer vrijednosti ulaganja) kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od KM 3.221.

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2021. godinu u neto iznosu od KM 133.605.

17. Dugoročne finansijske obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Dugoročni krediti u zemlji	28.909	0
Dugoročne finansijske obaveze	28.909	0

Dana, 05.08.2021. godine, Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu sa Privredna banka Sarajevo d.d. na iznos od 250.000. Ugovoren je rok povrata 18 mjeseci uz obračun EKS 7,13% na godišnjem nivou. Navedeni saldo je potvrđen na dan 31.12.2021. godine.

18. Kratkoročne finansijske obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Kratkoročni krediti u zemlji	167.474	166.667
Kratkoročne finansijske obaveze	167.474	166.667

Kratkoročni krediti u zemlji KM 167.474 odnose se na obavezu koja dospijeva u 2022 godini po kreditu sa Privredna banka Sarajevo d.d. koji je zaključen 05.08.2021. godine (ukupan iznos finansiranja KM 250.000). Navedeni saldo je potvrđen na dan 31.12.2021. godine.

19. Obaveze iz poslovanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Dobavljači u zemlji	39.174	33.584
Obaveze iz poslovanja	39.174	33.584

20. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Obaveze za ostale doprinose, članarine i slična davanja	347	699
Ostale kratkoročne obaveze	347	699

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)	Rashodi (KM)
			Na dan 31.12.2021. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.2021. - 31.12.2021. sa navedenom povezanom strankom	
ZIF NAPRIJED d.d.	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	0	205.378	747.517	0
ZIF EUROFOND-1 d.d.	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	0	58.042	113.777	0
EMRA CONSULTING d.o.o. Sarajevo	Vlasnički	Ugovor	0	113.350	14.056	0
Uprava	Upravljanje	Ugovor	0	0	0	59.521 (neto plata)
Nadzorni odbor	Nadziranje	Ugovor	0	0	0	2.200 (neto naknade)

U toku 2021. godine, Društvo je isplatilo dividende (učešće u dobiti) vlasniku EMRA CONSULTING d.o.o. Sarajevo KM 195.000.

22. Potencijalne obaveze**(a) Bankarske i druge garancije**

Društvo nema bankarske i druge garancije na dan 31.12.2021. 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 2021 godine, Društvo nije kontrolisano od strane nadležne porezne uprave FBiH.

(c) Polise osiguranja

Društvo drži polise osiguranja nekretnina i osiguranje od profesionalne odgovornosti iz djelatnosti računovodstva i upravljanja fondovima.

(d) Sudski sporovi

Društvo je u toku 2021 godine pokrenulo sudski spor za naplatu potraživanja od firme „Šumaprojekt“ d.d. Sarajevo na iznos od KM 11.075.

Protiv Društva nema aktivnih sudskih sporova na dan izvještavanja.

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 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2020. (KM)
Finansijska sredstva		
Kratkoročni finansijski plasmani	233.904	259.992
Potraživanja za nefakturisani prihod	66.972	79.101
Novac i novčani ekvivalenti	459.880	250.554
Potraživanja od kupaca	211.724	312.615
Ostala kratkoročna potraživanja	15.896	66.609
Ukupno:	988.376	968.871

(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.

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 2021 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 16. do 27. su odobrene i usvojene od strane Uprave 25.02.2022. godine.

Uprava

