



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

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

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Profil Društva	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-7
Bilans uspjeha „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo	8
Bilans stanja „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo	9
Izveštaj o novčanim tokovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo	10
Izveštaj o promjenama na kapitalu „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo	11
Računovodstvene politike	12-14
Bilješke uz finansijske izvještaje	15-26

Profil Društva

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

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

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

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

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

MBS: 65-01-0854-09

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

Glavne djelatnosti Društva

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

Društvo je za 2021 godinu upravljalo sa ZIF MI- GROUP d.d. Sarajevo.

Identifikacioni broj Društva: 4200651410006

Sjedište Društva: Zagrebačka 50, Sarajevo

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

	2021. godina	2020. godina
	Broj	Broj
Administracija	6	5
	6	5

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Halil Subašić	Predsjednik
Maida Smajić Terzić	Član
Edison Pavlović	Član

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

Uprava

Alen Murguz	Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja do 08.11.2021. godine – istek mandata.
Jasmin Pozderac	Izvršni direktor bez ograničenja

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.

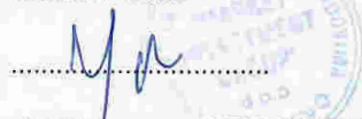
Pri sastavljanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jamstva:

- 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 nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Jasmin Pozderac



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

Bosna i Hercegovina

23. februar 2022. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo (Društvo) izloženih na stranicama 8 do 26, 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 „MARKET INVESTMENT GROUP“ 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 Vašu pažnju na:

- ✓ bilješku broj 12., uz finansijske izvještaje a u vezi činjenice da Društvo na dan 31.12.2021. godine nije obezbjedilo uslove propisane članom 3. stav 1) Pravilnika o uslovima poslovanja Društva za upravljanje fondovima.
- ✓ bilješku broj 19., uz finansijske izvještaje, a u vezi iskazane obaveze prema ZIF „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo KM 120.885 a po osnovu više isplaćene upravljačke provizije od dozvoljene.
- ✓ bilješku broj 23. uz finansijske izvještaje, koja opisuje uticaj pandemije COVID-a 19 na Društvo.

Značajna neizvjesnost u vezi s vremenskim neograničenim poslovanjem

Kao što je navedeno u bilješci broj 1., uz finansijske izvještaje, Društvo je prestalo da upravlja sa ZIF „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo. Dana 31.01.2022. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH je dala saglasnost društvu „ABDS“ d.o.o. Sarajevo da upravlja sa ZIF „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo. Ove okolnosti uz ostala pitanja ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti koja može uzrokovati značajnu sumnju u mogućnost da Društvo nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ostale informacije

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

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblazanje internih kontrola.

Stičemo razumjevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.

Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane uprave.

Zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstvene osnove utemeljenoj na vremenskoj neograničenosti poslovanja, i temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

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

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

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

Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima

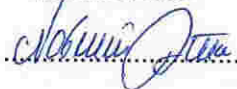
Kao što je navedeno u bilješci broj 12., uz finansijske izvještaje, Društvo na dan 31.12.2021. godine nije obezbjedilo uslove propisane članom 3. stav 1) Pravilnika o uslovima poslovanja Društva za upravljanje fondovima.

Po našem mišljenju, osim činjenice navedene u prethodnom pasusu, Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija sa povezanim licima koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **"MARKET INVESTMENT GROUP" d.o.o. Sarajevo** za period 01.01-31.12.2021. 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, 23.02.2022. 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.	554.344	604.236
Poslovni rashodi	4.	553.712	551.795
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		632	52.441
Finansijski prihodi	2.	201.538	223.212
Finansijski rashodi	5.	20.189	11.931
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		181.349	211.281
Ostali prihodi i dobici	3.	53.974	9.059
Ostali rashodi i gubici	6.	218.261	0
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		(164.287)	9.059
Prihodi od usklađivanja vrijednosti sredstava		0	0
Rashodi od usklađivanja vrijednosti sredstava		0	0
<i>Rezultat od usklađivanja vrijednosti</i>		0	0
Prihodi iz osnova ispravki grešaka		0	0
Rashodi iz osnova ispravki grešaka		0	0
<i>Rezultat iz osnova ispravki grešaka</i>		0	0
Rezultat perioda		17.694	272.781
Porez na neto dobit perioda		23.871	27.757
Neto rezultat perioda		(6.177)	245.024
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		0	0
Obračunati odloženi porez		0	0
Neto ostali sveobuhvatni rezultat		0	0
Ukupno sveobuhvatni rezultat		(6.177)	245.024
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		(6.177)	245.024
<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		250.698	550.605
Nematerijalna imovina	7.	3.514	4.785
Materijalna imovina	8.	199.096	391.337
Dugoročni finansijski plasmani	9.	39.913	139.913
Dugoročna potraživanja		0	0
Dugoročna razgraničenja	10.	8.175	14.570
		3.045.370	3.245.293
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		74	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11.	56.215	24.689
Potraživanja od kupaca	12.	9.198	4.304
Ostala kratkoročna potraživanja	12.	348.212	335.036
Kratkoročni finansijski plasmani	13.	2.625.175	2.874.675
Aktivna kratkoročna razgraničenja	14.	6.496	6.589
UKUPNA AKTIVA		3.296.068	3.795.898
PASIVA			
Kapital i rezerve	15.	2.784.246	3.035.447
Osnovni kapital		1.609.905	1.609.905
Zakonske rezerve		402.476	402.476
Akumulirana dobit		778.042	778.042
Rezultat tekuće godine		(6.177)	245.024
		120.558	162.979
Dugoročne obaveze i rezervisanja			
Odložena porezna sredstva		0	0
Dugoročne finansijske obaveze	16.	120.558	162.979
		391.264	597.322
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	17.	140.018	250.000
Obaveze iz poslovanja	18.	201.018	134.592
Ostale kratkoročne obaveze	19.	50.228	212.730
		0	150
Kratkoročna vremenska razgraničenja			
UKUPNA PASIVA		3.296.068	3.795.898

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

Uprava

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

	31.12.2021.	31.12.2020.
Rezultat tekućeg perioda	(6.177)	245.024
Amortizacija nematerijalnih sredstava	1.271	1.271
Amortizacija materijalnih sredstava	37.125	22.328
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	0	0
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	0	0
Povećanje / smanjenje zaliha	(74)	0
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	(4.894)	667.128
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	(13.176)	(221.954)
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	6.488	(10.129)
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	66.426	72.520
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	(162.502)	208.390
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	(150)	0
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	(75.663)	984.578
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	155.116	0
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	0	0
Prilivi iz osnova kamata	0	0
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	0	0
Prilivi iz ostalih ulagačkih aktivnosti	349.500	0
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	0	(195.981)
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	0	0
Odlivi iz osnova ostalih ulagačkih aktivnosti	0	(183.999)
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	504.616	(379.980)
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	0
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	(152.403)	412.979
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	(245.024)	(1.019.973)
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	0	0
Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti	(397.427)	(606.994)
Povećanje novca	31.526	(2.396)
Novac na početku perioda	24.689	27.085
Novac na kraju perioda	56.215	24.689
Neto povećanje / smanjenje gotovine	31.526	(2.396)

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	Akumulirana dobit	Rezultat tekuće	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2019.	1.609.905	402.476	1.542.042	255.973	3.810.396
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	255.973	(255.973)	0
Obaveze prema udjeličaru za dividendu	0	0	(1.019.973)	0	(1.019.973)
Rezultat tekuće godine	0	0	0	245.024	245.024
Stanje na dan 31.12.2020.	1.609.905	402.476	778.042	245.024	3.035.447
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	245.024	(245.024)	0
Obaveze prema udjeličarima za dividendu	0	0	(245.024)	0	(245.024)
Rezultat tekuće godine	0	0	0	(6.177)	(6.177)
Stanje na dan 31.12.2021.	1.609.905	402.476	778.042	(6.177)	2.784.246

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

Uprava



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	553.069	602.436
Prihodi od zakupa	1.275	1.800
Prihodi od prodaje učinaka	554.344	604.236

Prihodi od prodaje učinaka KM 553.069 predstavljaju:

- ✓ KM 531.557 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF MI-Group d.d. Sarajevo, u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za period 2020. godine. Obračun upravljačke provizije se računa 3,00% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda;
- ✓ KM 21.512 - Prihode ostvarene po osnovu refundacije računovodstvenih i ostalih usluga.

Prihodi od zakupa KM 1.275 se odnose na zakup stana u Crkvicama, Zenica.

Društvo je dana 10.04.2020. godine, potpisalo Sporazumni raskid Ugovora o upravljanju ZIF MI-GROUP d.d. Sarajevo. Ugovorene strane konstatuju da je vanredna skupština Fonda održana 12.02.2020. godine donijela Odluku o prijenosu poslova upravljanja na novo društvo za upravljanje Fondom i to Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo. Ugovorne strane neće primjenjivati otkazni rok iz ugovora o upravljanju tako da raskid ugovora o upravljanju stupa na snagu sa danom donošenja Rješenja Komisije za vrijednosne papire FBiH. Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine je dana 31.01.2022. godine donijela Rješenje broj 05/2-19-51/20 Društvu za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo, kojim se izdaje dozvola za upravljanje Zatvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom „MI-GROUP“ d.d. 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	201.538	223.212
Finansijski prihodi	201.538	223.212

Prihodi od kamata KM 201.538 odnose se na obračunate kamate za date pozajmice Bioorganic d.o.o. Sarajevo KM 201.394 i naplaćene kamate od obveznica KM 144.

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 stalnih sredstava	26.474	9.059
Naplaćena otpisana potraživanja	27.500	0
Ostali prihodi i dobici	53.974	9.059

Dobici od prodaje stalnih sredstava KM 26.474 odnose se na pozitivan efekat od prodaje stana u Zenici – Crkvice.

Naplaćena otpisana potraživanja KM 27.500 odnose se na naplaćena potraživanja od Green Energy Solution (GES) d.o.o. Sarajevo.

4. Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2021. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 553.712, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 551.795.

Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda je prikazana u nastavku:

4.1 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	1.423	2.060
Utrošena energija i gorivo	8.064	7.287
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	0	1.437
Materijalni troškovi	9.487	10.784

4.2 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	263.608	263.810
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	784	1.264
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	21.124	21.109
Troškovi naknada članovima odbora i sl.	23.556	23.556
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	247	0
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	309.319	309.739

4.3 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	49	125
Troškovi usluga održavanja	24.956	23.502
Troškovi usluga zakupa	63.573	66.461
Troškovi proizvodnih usluga	88.578	90.088

Troškovi usluga zakupa KM 63.573 odnose se na zakup kancelarijskih prostorija i garažnih mjesta na adresi sjedišta Društva.

4.4 Amortizacija

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Troškovi amortizacije	38.396	23.599
Amortizacija	38.396	23.599

4.4 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	87.572	93.163
Troškovi reprezentacije	1.758	2.034
Troškovi premije osiguranja	6.056	4.400
Troškovi platnog prometa	1.182	2.477
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	4.092	5.069
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	4.869	7.869
Troškovi članskih doprinosa i sl. obaveza	0	50
Ostali nematerijalni troškovi	2.403	2.523
Nematerijalni troškovi	107.932	117.585

Troškovi neproizvodnih usluga KM 87.572 najvećim dijelom se odnose na naknade Komisiji za vrijednosne papire FBiH KM 38.414, troškove advokatskih usluga KM 21.087 i troškove komunalnih usluga KM 13.602.

5. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Rashodi od kamata	20.189	11.931
Finansijski rashodi	20.189	11.931

6. Ostali rashodi i gubici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Rashodovanje i gubici na zalihama materijala i ostali rashodi	218.261	0
Ostali rashodi i gubici	218.261	0

Rashodovanje i gubici na zalihama materijala i ostali rashodi KM 218.261 najvećim dijelom odnosi se na otpis potraživanja od Udruženje Škola fudbala Olympic 06 na osnovu odluke Nadzornog odbora i to KM 217.761.

7. Dugotrajna nematerijalna imovina

Tabela nematerijalnih sredstava za 2021. godinu (izraženo u KM)			
Opis	Računarski programi - softveri	Licence	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2021.	15.867	1.664	17.531
Povećanja tokom 2021. godine	0	0	0
Prenos sa sredstava u pripremi	0	0	0
Stanje 31.12.2021. godine	15.867	1.664	17.531
Stanje 01.01.2021. godine	(11.187)	(1.559)	(12.746)
Amortizacija tekućeg perioda	(1.170)	(101)	(1.271)
Otpis ili otuđenje	0	0	0
Stanje 31.12.2021. godine	(12.357)	(1.660)	(14.017)
Sadašnja vrijednost 01.01.2021.	4.680	105	4.785
Sadašnja vrijednost 31.12.2021.	3.510	4	3.514

8. Dugotrajna materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava i avansa za 2021. godinu (izraženo u KM)				
Opis	Oprema i transportna sredstva	Stanovi	Dati avansi za stanove	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2021. godine	326.347	156.650	80.000	562.997
Nabavke tokom 2021.	5.909	0	0	5.909
Smanjenje	0	(156.650)	(55.000)	(211.650)
Stanje 31.12.2021.	332.256	0	25.000	357.256
Akumulirana amortizacija 01.01.2021.	(109.984)	(21.676)	(40.000)	(171.660)
Amortizacija za 2021. godinu	(35.676)	(1.448)	0	(37.124)
Otpis ili otuđenje	0	23.124	27.500	50.624
Stanje 31.12.2021.	(145.660)	0	(12.500)	(158.160)
Sadašnja vrijednost 01.01.2021. godine	216.363	134.974	40.000	391.337
Sadašnja vrijednost 31.12.2021. godine	186.596	0	12.500	199.096

Smanjenje vrijednosti stanova sadašnje vrijednosti KM 133.526 (nabavna vrijednost KM 156.650 i ispravka vrijednosti KM 23.124) odnosi se na prodaju stana u Zenici – Crkvice po cijeni od KM 160.000. Navedenom prodajom ostvaren je pozitivan efekat od prodaje KM 26.474.

Neto iznos datih avansa KM 12.500 odnosi se na potraživanja od društva Green Energy Solution (GES) d.o.o. Sarajevo po Ugovoru o otkupu potraživanja 14.12.2017. godine. U toku 2021 godine naplaćeno je KM 55.000 potraživanja. Navedeno potraživanje je osigurano mjenicama. Društvo očekuje da će u 2022 godini naplatiti ostatak bruto potraživanja od KM 25.000.

9. Dugoročna finansijska imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Ostali dugoročni finansijski plasmani	39.913	139.913
Finansijska imovina	39.913	139.913

Ostali dugoročni finansijski plasmani KM 39.913 se odnosi na ulaganja u dionice Registra vrijednosnih papira FBiH.

10. Ostala dugoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Ostala dugoročna potraživanja	189.351	189.351
Ispravka vrijednosti ostalih dugoročnih potraživanja	(189.351)	(189.351)
Ostala dugoročna potraživanja	0	0

11. Dugoročna aktivna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Ostala dugoročna razgraničenja	8.175	14.570
Ostala dugoročna razgraničenja	8.175	14.570

Ostala dugoročna razgraničenja KM 8.175 odnose se na ukalkulisane kamate po osnovu finansijskog leasinga za nabavku dva putnička vozila.

12. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Transakcijski račun - domaća valuta	56.141	24.667
Blagajna - domaća valuta	74	22
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	56.215	24.689

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

Društvo na dan 31.12.2021. godine nije obezbjedilo uslove propisane članom 3. stav 1) Pravilnika o uslovima poslovanja Društva za upravljanje fondovima.

13. Kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Potraživanja od kupaca	9.198	4.304
Potraživanja za kamatu	348.212	234.925
Potraživanja od zaposlenih	0	111
Potraživanja za više pl.porez na dobit	0	0
Ostala kratkoročna potraživanja	0	100.000
Ostala kratkoročna potraživanja	348.212	335.036

Bilješke uz finansijske izvještaje

Potraživanja od kupaca KM 9.198 odnose se na ZIF MI-GROUP d.d. Sarajevo za troškove računovodstva KM 7.101, potraživanja za zakup Bioorganic d.o.o. Sarajevo KM 672 (potraživanja po početnom stanju) i potraživanja za zakup stana u Zenici KM 1.425. Uprava Društva smatra da su sva navedena potraživanja naplativa u cijelosti.

Potraživanja za kamatu KM 348.212 odnose se na potraživanja od Bioorganic d.o.o. Sarajevo a u vezi datih pozajmica. Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja naplativa u cijelosti.

Ostala kratkoročna potraživanja stečena cesijom po početnom stanju KM 100.000 od Udruženje škola fudbala "Olimpic 06" Sarajevo otpisana su na teret rashoda na osnovu odluke Nadzornog odbora.

14. Kratkoročna finansijska imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Kratkoročni finansijski zajmovi	2.619.400	2.868.900
Druga finansijska sredstva po fer vrijednosti	4.531	4.531
Ispravka vrijednosti finansijskih plasmana	1.244	1.244
<i>Kratkotrajna finansijska imovina</i>	<i>2.625.175</i>	<i>2.874.675</i>

Kratkoročni finansijski zajmovi KM 2.619.400 odnose se na date pozajmice vlasniku Bioorganic d.o.o. Sarajevo.

Ugovor / aneks ugovora Bioorganic d.o.o.	saldo	Dospjeće
Anex II ugovora S-1253/19 od 20.12.2021.	2.423.900	25.12.2022.
Ugovor o zajmu od 03.06.2021. godine	4.500	03.06.2022.
Ugovor o zajmu od 03.09.2021. godine	36.000	03.09.2022.
Ugovor o zajmu od 17.09.2021. godine	155.000	17.09.2022.
Ukupno Bioorganic d.o.o. Sarajevo KM	2.619.400	-

KM 100.000 datu bezkamatni pozajmicu Udruženje škola fudbala "Olimpic 06" Sarajevo od 11.10.2018. godine Društvo je otpisalo na teret rashoda na osnovu odluke Nadzornog odbora.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti KM 4.531 odnosno 5.775 odnose se na ulaganja u obveznice oznake FBIHK1D (5.775 komada). Navedena ulaganja se vrijednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Dospjeće obveznica je 30.06.2022. godine.

15. Aktivna kratkoročna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	6.496	6.496
Potraživanja za nefakturisani prihod	0	93
Kratkoročna aktivna razgraničenja	6.496	6.589

16. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću	1.609.905	1.609.905
Zakonske rezerve	402.476	402.476
Neraspoređena dobit ranijih godina	778.042	778.042
Rezultat tekuće godine	(6.177)	245.024
Kapital	2.784.246	3.035.447

Odlukom Skupštine Društva od 21.04.2021. godine iskazana dobit za 2020 godinu u iznosu od KM 245.024, raspoređuje se za isplatu vlasniku.

Društvo je ostvarilo negativan finansijski rezultat za 2021. godinu u neto iznosu od KM 6.177.

17. Dugoročne finansijske obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Dugoročne obaveze za finansijski leasing	120.558	162.979
Dugoročne finansijske obaveze	120.558	162.979

Dugoročne obaveze za finansijski leasing KM 120.558 odnose se na ostatak obaveze prema:

- ✓ KM 34.959 - Ugovor o leasingu sa Sparkasse Leasing d.o.o. Sarajevo broj 06676/20 od 20.08.2020. godine za nabavku putničkog vozila BMW X3 Xdrive 20D. Iznos finansiranja je KM 61.302 na period od 36 mjeseci uz obračun EKS-e 5,88% godišnje.
- ✓ KM 1.233 – obračunate kamate za Ugovor sa Sparkasse Leasing d.o.o. Sarajevo.

- ✓ KM 76.989 - Ugovor o leasingu sa Porsche Leasing d.o.o. Sarajevo broj 07871 od 27.08.2020. godine za nabavku putničkog vozila Audi SQ5 TDI. Iznos finansiranja je KM 99.450 na period od 60 mjeseci uz obračun EKS-e 6,98% godišnje.
- ✓ KM 7.377 – obračunate kamate za Ugovor sa Porsche Leasing d.o.o. Sarajevo

18. Kratkoročne finansijske obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Kratkoročni krediti u zemlji	140.000	250.000
Zatezna kamata po finansijskom leasingu	18	0
Kratkoročne finansijske obaveze	140.018	250.000

Kratkoročni krediti u zemlji KM 140.000 odnose se na Ugovor broj 239888 sa Privredna Banka Sarajevo d.d. Sarajevo od 31.12.2020. godine. Rok povrata je 12 mjeseci uz obračun efektivne kamatne stope 6,38% godišnje. Navedena obaveza je confirmisana. Društvo je podnijelo zahtjev za reprogram dospjelih obaveza.

19. Obaveze iz poslovanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Dobavljači u zemlji	80.133	64.394
Ostale obaveze iz poslovanja	120.885	70.198
Obaveze iz poslovanja	201.018	134.592

Dobavljači u zemlji KM 80.133 najvećim dijelom se odnose na Komisija za vrijednosne papire FBiH KM 50.857, Advokatska kancelarija Eterović KM 7.026 i HEX Properties d.o.o. Sarajevo KM 6.763.

Ostale obaveze iz poslovanja KM 120.885 odnose se prema ZIF MI-GROUP d.d. Sarajevo po osnovu više obračunate i naplaćene upravljačke provizije od navedenog Fonda.

20. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)
Obaveze za neto plaće i naknade plaća	13.693	10.036
Obaveze za porez na dohodak na plaće	2.447	1.173
Obaveze za doprinose u vezi plaća	9.780	7.097
Obaveze za ostala neto primanja, naknade troškova i materijalna prava zaposlenih	1.584	1.144
Obaveze po osnovu kamata	737	1.229
Obaveze za učešće u dobiti	651	175.973
Obaveze za naknade članovima odbora, komisija i sl.	14.400	9.600
Obaveze za porez na naknade članovima odbora, komisija i sl.	1.744	1.163
Obaveze za doprinose u vezi naknada članovima odbora, komisija i sl.	1.667	1.111
Ostale obaveze	786	786
Obaveze za porez na dobit	2.388	2.947
Obaveze za ostale doprinose, članarine i slična davanja	351	471
Ostale kratkoročne obaveze	50.228	212.730

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 MI- GROUP d.d.	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	120.845	7.101	553.069	0
Bioorganic d.o.o. Sarajevo	Vlasnički	Ugovor - zakup	651	2.968.284	201.393	0
Uprava	Upravljanje	Ugovor	5.257	0	0	142.061 (bruto)
Nadzorni odbor	Nadziranje	Ugovor	17.811	0	0	23.556 (bruto)

U toku 2021 godine, Društvo je kompenziralo učešće u dobiti prema vlasniku Bioorganic d.o.o. Sarajevo KM 245.024.

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. Društvo nije kontrolisano od strane nadležne Porezne uprave FBiH za 2021 godinu odnosno do dana izdavanja revizijskog mišljenja.

(c) Polise osiguranja

Društvo drži polise osiguranja vozila.

(d) Sudski sporovi

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

Upravljanje finansijskim rizikom

Faktori finansijskog rizika

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

(a) Tržišni rizik

Rizik od promjene deviznih kurseva

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

(b) Kreditni rizik

Društvo ima značajne koncentracije kreditnog rizika i to najvećim dijelom za potraživanja od vlasnika Bioorganic d.o.o. Sarajevo KM 2.968.284. Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja naplativa u cijelosti.

(c) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja. Društvo ima koeficijent ubrzane likvidnosti 7 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

23. Uticaj pandemije – Virus – Covid 19

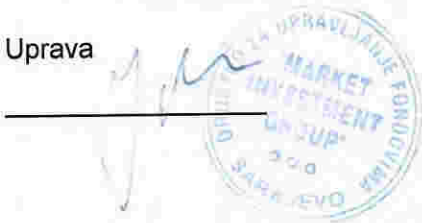
U martu 2020. godine, zbog proglašene pandemije virusa Covid-19, u Bosni i Hercegovini i svijetu su uvedene mnoge mjere ograničenja kretanja ljudi i roba u cilju suzbijanja pandemije, a koje značajno utiču na BH i svjetsku privredu, odnosno uzrokuju značajan pad privrednih aktivnosti i smanjenje likvidnosti. 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 15. do 26. su odobrene i usvojene od strane Uprave 23.02.2022. godine.

Uprava

A handwritten signature in blue ink is written over a horizontal line. To the right of the signature is a blue circular stamp. The stamp contains the text "MARKET INVESTMENT GROUP d.o.o. SARAJEVO" around the perimeter and "10.02.2022" in the center.