



***Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ d.d.
Sarajevo***

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2016. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Profil Društva	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-6
Bilans uspjeha DUF „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo	7
Bilans stanja DUF „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo	8
Izveštaj o novčanim tokovima DUF „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo	9
Izveštaj o promjenama na kapitalu DUF „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo	10
Računovodstvene politike	11-13
Bilješke uz finansijske izvještaje	14-24

Profil Društva

Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB –AR INVEST“ d.d. Sarajevo (Društvo) je osnovano kod Kantonalnog suda u Sarajevu 15.10.1999. godine. Društvo je prvi put upisano u Registar kod Komisije za vrijednosne papire FBiH dana 5.10.1999. godine pod jedinstvenim identifikacijskim brojem 04-01. Društvo upravlja Zatvorenim Investicionim fondom “BONUS” d.d. Sarajevo (Fond).

Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-6-003288 od 30.08.2016. godine upisani su podaci o promjeni sjedišta Društva.

Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-16-005478 od 25.01.2017. godine upisani su podaci o promjeni izvršnog direktora.

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

Struktura vlasništva Društva na dan 31.12.2016. godine prikazana je u nastavku:

Članovi	Iznos (KM)	% učešća
FDS d.d. Sarajevo	2.050.289,22	92,7731%
Ostali dioničari	159.714,78	7,2269%
	2.210.004,00	100,00%

Glavne djelatnosti Društva

Naziv djelatnosti prema Klasifikaciji djelatnosti: Djelatnosti upravljanje fondovima

Šifra djelatnosti KD BiH 2010: 66.30

Šifra djelatnosti prema KD: 67.120

Identifikacioni broj Društva: 4200101930002.

Sjedište Društva: Branilaca Sarajeva 20/II, Sarajevo.

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

	2016. godina Broj	2015. godina Broj
Administracija	4	5
	4	5

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Mirsad Bjelopoljač	Predsjednik od 29.09.2015 do 04.04.2016.
Selma Tataragić	Član od 29.09.2015 do 04.04.2016
Uroš Gorišek	Član od od 29.09.2015 do 04.04.2016

Odlukom Skupštine Društva broj I-150/16 **od 04.04.2016.** godine izabran je novi Nadzorni odbor u slijedećem sastavu: Olja Mujagić – predsjednik, Selma Tataragić - član i Mustafa Bibić - član. Dana 12.05.2016. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH donosi Rješenje o upisu Nadzornog odbora broj 05/1-19-166/16 u registar fondova.

Odbor za reviziju

Adnan Kambel	Predsjednik od 29.09.2015 do 04.04.2016
Amel Laličić	Član od 29.09.2015 do 04.04.2016
Nedim Suljević	Član od 29.09.2015 do 04.04.2016

Odlukom Skupštine Društva broj I-152/16 **od 04.04.2016.** godine izabran je novi Odbor za reviziju u slijedećem sastavu: Mevlida Hondo – predsjednik, Nedim Suljević – član i Edis Bajtarević – član.

Uprava

Dženan Prevljak	Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja osim u pitanjima za koje je nadležan Nadzorni odbor
Edin Šabanović	Izvršni direktor bez ograničenja ovlaštenja osim u pitanjima za koje je nadležan Nadzorni odbor do 30.09.2016. godine.
Marijanović Bojan	Izvršni direktor bez ograničenja ovlaštenja osim u pitanjima za koje je nadležna Nadzorni odbor od 29.11.2016. godine

Izvještaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da finansijski izvještaji za 2016. godinu budu izrađeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MRS/MSFI) a koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde 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:

Dženan Prevljak

.....

Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo
Branilaca Sarajeva 20/II
71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

13. mart 2017. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima Društvo za upravljanje fondovima "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društvo za upravljanje fondovima "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo (Društvo) izloženih na stranicama 7 do 24, koji se sastoje od Izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2016. godine, Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaja o promjenama na kapitalu i Izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila. Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te skraćenog prikaza značajnih računovodstvenih politika izloženih na stranicama 11 do 13.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Kako je izloženo na stranici 4, Uprava je odgovorna za pripremu i fer predstavljanje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja kao i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za pripremu finansijskih izvještaja koje ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima primjenjivani u Federaciji BiH. Ovi standardi zahtijevaju da se usaglasimo sa etičkim zahtjevima, te planiramo i provedemo reviziju s ciljem dobivanja razumnog uvjerenja o tome da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija podrazumijeva provođenje procedura s ciljem prikupljanja revizijskog dokaza o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabrane procedure zavise od procjene revizora, uključujući procjene rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja s ciljem određivanja revizijskih postupaka primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o efektivnosti internih kontrola u Društvu. Revizija takođe uključuje procjenu prihvatljivosti primjenjenih računovodstvenih politika, te značajnih procjena od strane Uprave, kao i sveukupnu prezentaciju finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Značajke koje utiču na revizorsko mišljenje

Ograničenje obima

1. Nije bilo ograničenja obima djelovanja po reviziji.

Odstupanja od računovodstvenih standarda

2. Nije bilo značajnih odstupanja od računovodstvenih standarda.

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj Društvo za upravljanje fondovima "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo na dan 31.12.2016. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Po našem mišljenju, Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija sa povezanim licima koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **Društvo za upravljanje fondovima "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo** za period 01.01-31.12.2016. godine u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

Za bolje razumijevanje finansijske pozicije Društva na dan 31. decembar 2016. godine i rezultata njegovog poslovanja za godinu koja je tada završila, te obima naše revizije, priloženi Finansijski izvještaji trebaju se čitati zajedno sa pratećim bilješkama u našem Izvještaju o reviziji.

ZUKO d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185
Sarajevo, 13. mart 2017. godine

ovlašteni revizor

Nermin Zuko



direktor

Ferid Ekinović



BILANSA USPJEHA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2016. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2016.	31.12.2015.
Poslovni prihodi	1.	429.945	441.429
Poslovni rashodi	5.	478.181	425.932
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		(48.236)	15.497
Finansijski prihodi	2.	4.460	1.702
Finansijski rashodi	6.	15	20
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		4.445	1.682
Ostali prihodi i dobici	3.	2.574	0
Ostali rashodi i gubici	7.	89	0
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		2.485	0
Prihodi iz osnova ispravki neznačajnih grešaka	4.	1.785	0
Rashodi iz osnova ispravki neznačajnih grešaka iz ranijih perioda		0	0
<i>Rezultat iz osnova ispravki grešaka</i>		1.785	0
Rezultat perioda		(39.521)	17.179
Porez na neto dobit perioda		0	1.808
Neto rezultat perioda		(39.521)	15.371
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		0	5.901
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		15.409	0
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		(15.409)	5.901
Obračunati odloženi porez		0	0
Neto ostali sveobuhvatni rezultat		(15.409)	5.901
Ukupno sveobuhvatni rezultat		(54.930)	21.272
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		(54.930)	21.272
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		0	0

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 28.02.2017. godine

Uprava

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2016. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2016.	31.12.2015.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina		1.284.551	827.114
Nematerijalna imovina	8.	2.216	3.617
Materijalna imovina	9.	679.043	698.239
Dugoročna finansijska imovina	10.	601.580	125.258
Odložena porezna imovina	11.	1.712	0
Kratkotrajna imovina		1.527.250	2.380.019
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	12.	755.314	187.436
Potraživanja od kupaca	13.	719.850	2.153.609
Ostala kratkoročna potraživanja	14.	6.677	8.084
Kratkoročni finansijski plasmani		0	0
Aktivna kratkoročna razgraničenja	15.	45.409	30.890
UKUPNA AKTIVA		2.811.801	3.207.133
PASIVA			
Kapital i rezerve	16.	2.759.630	2.820.461
Osnovni kapital		2.210.004	2.210.004
Rezerve		556.763	556.763
Emisiona premija		3.216	3.216
Nerealizovani dobici (gubici)		(15.409)	5.901
Akumulirana dobit		44.577	29.205
Rezultat tekuće godine		(39.521)	15.372
Dugoročne obaveze i razgraničenja		29	351
Dugoročna razgraničenja i rezervisanja		0	0
Dugoročne obaveze	17.	29	351
Kratkoročne obaveze		46.292	382.431
Kratkoročne finansijske obaveze		0	0
Obaveze iz poslovanja	18.	12.244	12.309
Ostale kratkoročne obaveze	19.	34.048	370.122
Kratkoročna razgraničenja i rezervisanja	20.	5.850	3.890
UKUPNA PASIVA		2.811.801	3.207.133

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 28.02.2017. godine

Uprava

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31.DECEMBRA 2016. GODINE
(izraženo u KM)

	31.12.2016.	31.12.2015.
Rezultat tekućeg perioda	(39.521)	15.371
Amortizacija nematerijalnih sredstava	1.400	1.400
Amortizacija materijalnih sredstava	23.775	25.113
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	0	0
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	656	(145)
Povećanje / smanjenje zaliha	0	0
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	1.433.759	206.196
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	1.407	1.631
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	(14.519)	(281)
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	(65)	(10.464)
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	(336.074)	(66.081)
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	1.960	(586)
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	1.072.778	172.154
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	0	0
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	0	0
Prilivi iz osnova kamata	0	0
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	0	0
Prilivi iz ostalih finansijskih plasmana	0	0
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	(4.578)	(4.939)
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	0	0
Odlivi iz osnova ostalih finansijskih plasmana	(500.000)	0
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	(504.578)	(4.939)
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	0
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	(322)	351
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	0	0
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	0	0
Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti	(322)	351
Povećanje novca	567.878	167.566
Novac na početku perioda	187.436	19.870
Novac na kraju perioda	755.314	187.436
Neto povećanje / smanjenje gotovine	567.878	167.566

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 28.02.2017. godine

Uprava

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2016. GODINE
(izraženo u KM)**

	Upisani kapital	Emisiona premija	Zakonske rezerve	Statutarne i druge rezerve	Nerealizovani dobiti (gubici)	Akumulirana dobit	Rezultat tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2015.	2.210.004	3.216	553.342	3.421	5.901	29.205	15.372	2.820.461
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	0	0	0	15.372	(15.372)	0
Povećanje / smanjenje nerealizovanih dobitaka	0	0	0	0	(21.310)	0	0	(21.310)
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	0	(39.521)	(39.521)
Stanje na dan 31.12.2016.	2.210.004	3.216	553.342	3.421	(15.409)	44.577	(39.521)	2.759.630

(15.409)
(17.119)

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 28.02.2017. godine

Uprava

Skraćene važnije računovodstvene politike su sljedeće:

Osnove računovodstva

Društvo vodi računovodstvene evidencije u domaćoj valuti (konvertibilna marka (KM)) i u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima (MRS / MSFI) koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH.

Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Društva pripremljeni su po načelu istorijskih troškova i u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH i koji obuhvataju: Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI) zajedno sa uputstvima, objašnjenjima, smjernicama i načelima koje IFAC i IASB donose i koje Komisija za računovodstvo i reviziju BiH prevede i objavi.

Valuta izvještavanja

Finansijski izvještaji Društva su sastavljena u KM. Važeći kurs KM na dan 31. decembra 2016. 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 2,00% do 30 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Građevinski objekti (poslovni prostor)	50 godine
Uredska oprema i namještaj	3,3 do 10 godina
Transportna oprema	6 godina

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

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

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

Finansijska imovina

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

Finansijska imovina je klasifikovana kao ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda

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

Strane valute

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

Novac i novčani ekvivalenti

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

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kada je vjerovatno da će ekonomske koristi pritjecati u Društvo i kada je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od provizije za upravljanje ZIF BONUS d.d. Sarajevo priznaju se u neto iznosu od 1,80% do 15.06.2016. godine a od 16.06.2016. godine priznaje se provizija za upravljanje Fondom 2,80% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

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

Naknade za zaposlene

Kratkoročne naknade

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

Obaveze za penzije i ostale naknade

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

Odgođeni prihodi

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

Potencijalne obaveze

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

Događaji nakon datuma bilansa

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

1. Poslovni prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu	429.944	441.429
Prihodi od premija i subvencija	1	0
Prihodi od poslovne aktivnosti	429.945	441.429

Prihodi od prodaje učinaka KM 429.944 predstavljaju:

- ✓ KM 409.486 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF BONUS d.d., u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za period 2016. godine. Obračun upravljačke provizije se računa 1,80% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda do 15.06.2016. godine. U skladu sa novim Ugovorom o upravljanju Fondom od 22.06.2016. godine obračun upravljačke provizije se računa 2,80% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda od 16.06.2016. godine.
- ✓ KM 20.458 - Prihode ostvarene po osnovu refundacije računovodstvenih i ostalih usluga.

2. Finansijski prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Prihodi od kamata	4.460	1.702
Finansijski prihodi	4.460	1.702

3. Ostali prihodi i dobici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Otpis obaveza, ukinuta rezervisanja i ostali prihodi	2.574	0
Ostali prihodi i dobici	2.574	0

4. Prihodi iz osnova ispravke grešaka iz ranijih perioda

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Prihodi iz osnova ispravke grešaka iz ranijih perioda	1.785	0
Prihodi iz osnova ispravke grešaka iz ranijih perioda	1.785	0

5. Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2016. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 478.181, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 425.932.

Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda KM 478.181 je prikazana u nastavku:

5.1 Materijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Utrošene sirovine i materijal	1.094	1.327
Utrošena energija i gorivo	7.224	7.899
Utrošeni rezervni dijelovi	170	0
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	0	816
Materijalni troškovi	8.488	10.042

5.2 Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Plaće zaposlenih	223.727	240.559
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	255	1.182
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	59.275	38.434
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	45.745	50.378
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	329.002	330.553

Troškovi plaća KM 223.727 se odnose na neto plaće radnika KM 129.135, a na poreze i doprinose na i iz plaća KM 94.592. Obračun i isplata plaća radnika se radi u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima.

Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih KM 59.275 se odnose na sljedeće troškove: topli obrok KM 16.395, prevoz na posao i sa posla KM 3.021, regres za godišnji odmor KM 8.413, otpremnine KM 26.021 i naknade za stručno usavršavanje KM 5.425.

Troškovi naknada članovima odbora KM 45.745 se odnose na naknade članovima Nadzornog odbora KM 40.426 i naknade Odboru za reviziju KM 5.318.

5.3 Troškovi proizvodnih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Troškovi usluga izrade i dorade učinaka	0	41
Troškovi transportnih usluga	107	147
Troškovi usluga održavanja	26.347	11.025
Troškovi zakupa	31.251	0
Troškovi ostalih usluga	1.004	805
Troškovi proizvodnih usluga	58.709	12.018

Društvo je zaključilo Ugovor o zakupu kancelarijskog prostora na adresi Branilaca Sarajeva 20/II sa društvom UPI Poslovni sistem d.d. Sarajevo za period 01.06.2016. do 01.06.2017. godine.

5.4 Amortizacija

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Amortizacija	25.175	26.513
Troškovi amortizacije	25.175	26.513

5.5 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	22.248	9.395
Troškovi reprezentacije	955	1.289
Troškovi premija osiguranja	129	360
Troškovi platnog prometa	2.177	1.970
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	4.327	4.622
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	23.256	22.847
Troškovi članskih doprinosa	89	3.000
Ostali nematerijalni troškovi	3.626	3.323
Nematerijalni troškovi	56.807	46.806

6. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Kamate	15	20
Finansijski rashodi	15	20

7. Ostali rashodi i gubici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Manjkovi	89	0
Ostali rashodi i gubici	89	0

8. Dugotrajna nematerijalna imovina

Tabela nematerijalnih sredstava za 2016. godinu (izraženo u KM)			
Opis	Licence	Računarski program - softver	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2016.	2.023	40.801	42.824
Povećanja tokom 2016. godine	0	0	0
Smanjenje tokom 2016. godine	0	0	0
Stanje 31.12.2016. godine	2.023	40.801	42.824
Akumulirana amortizacija na dan 01.01.2016. godine	(2.023)	(37.184)	(39.207)
Amortizacija tekućeg perioda	0	(1.400)	(1.400)
Otpis ili otuđenje u 2016. godini	0	0	0
Stanje 31.12.2016. godine	(2.023)	(38.584)	(40.607)
Sadašnja vrijednost 01.01.2016.	0	3.617	3.617
Sadašnja vrijednost 31.12.2016.	0	2.216	2.216

9. Dugotrajna materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2016. godinu (izraženo u KM)			
Opis	Građevinski objekti	Oprema, kancelarijski namještaj i transportna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2016. godine	850.209	153.618	1.003.827
Nabavke tokom 2016.	0	4.579	4.579
Smanjenje	0	0	0
Stanje 31.12.2016.	850.209	158.197	1.008.406
Akumulirana amortizacija 01.01.2016.	(167.023)	(138.565)	(305.588)
Amortizacija za 2016. godinu	(17.004)	(6.771)	(23.775)
Otpis ili otuđenje	0	0	0
Stanje 31.12.2016.	(184.027)	(145.336)	(329.363)
Sadašnja vrijednost 01.01.2016. godine	683.186	15.053	698.239
Sadašnja vrijednost 31.12.2016. godine	666.182	12.861	679.043

Povećanje vrijednosti opreme i kancelarijskog namještaja KM 4.579 odnosi se na nabavku računara PC plus advance I5 8gb KM 3.325, nabavku printera Lexmark KM 755 i nabavku usisivača Dyson KM 499.

Sadašnja vrijednost građevinskih objekata KM 666.182 odnosi se na dva poslovni prostora ukupne površine 308 m² u ulici Skenderija 48, Sarajevo.

10. Dugoročna finansijska imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2015. (KM)
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	100.539	100.539
Obavezna propisana dugoročna ulaganja	18.163	18.163
Dugoročni oročeni depoziti	500.000	0
Ispravka vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(17.122)	6.556
Dugoročna finansijska imovina	601.580	125.258

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju KM 100.539 odnosno KM 83.417 se odnose na ulaganja u dionice ZIF Bonus d.d. Sarajevo i to za 36.427 dionica (2,29KM po dionici tržišna vrijednost dionice na dan 31.12.2016. godine).

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

Dugoročni oročeni depoziti KM 500.000 odnose se na oročena sredstva kod Vakufske banke d.d. Sarajevo na osnovu Ugovora broj 3435/16 od 20.06.2016. godine. Depozit se oročava na period od 13 mjeseci odnosno do 20.07.2017. godine.

11. Odložena porezna imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2015. (KM)
Odložena porezna sredstva	1.712	0

12. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2015. (KM)
Transakcijski računi - domaća valuta	755.140	86.961
Blagajna - domaća valuta	24	325
Blagajna strana valuta	150	150
Oročena novčana sredstva	0	100.000
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	755.314	187.436

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

13. Potraživanja od kupaca

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2015. (KM)
Kupci u zemlji	719.850	2.153.609
Potraživanja od kupaca	719.850	2.153.609

Potraživanja od kupaca KM 719.850 odnose se na potraživanja od ZIF Bonus d.d. Sarajevo po osnovu troškova upravljanja i to za potraživanja po osnovu upravljačke provizije KM 685.200 (potraživanja se odnose na 2015 i 2016 godinu) i potraživanja po osnovu refundacija naknada za računovodstvene usluge KM 34.650 (potraživanja se odnose na 2015 i 2016 godinu). Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja od ZIF Bonus d.d. Sarajevo u cijelosti naplativa.

Dana 22.06.2016. godine potpisan je Ugovor o upravljanju sa ZIF Bonus d.d. Sarajevo u kojem je definisana naknadu Društvu za upravljanje u iznosu od 2,80% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Provizija se obračunava prilikom svakog izračuna neto vrijednosti imovine Fonda i naplaćuje mjesečno, a kao godišnji trošak može se odbiti od imovine Fonda.

14. Ostala kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2015. (KM)
Potraživanja od zaposlenih	0	1.407
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	6.677	6.677
Ostala kratkoročna potraživanja	6.677	8.084

Potraživanja za više plaćeni porez na dobit KM 6.677 datiraju duže od pet godina.

15. Kratkoročna aktivna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2015. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	1.049	353
Potraživanja za nefakturisani prihod	44.160	30.312
Ostala kratkoročna razgraničenja	200	225
Kratkoročna aktivna razgraničenja	45.409	30.890

Potraživanja za nefakturisani prihod KM 44.160 odnose se na ukalkulisane prihode po osnovu upravljačke provizije za decembar 2016 godine.

16. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2015. (KM)
Dionički kapital	2.210.004	2.210.004
Emisiona premija	3.216	3.216
Zakonske rezerve	553.342	553.342
Statutarne i druge rezerve	3.421	3.421
Nerealizovani dobici (gubici) iz osnova finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(15.409)	5.901
Neraspoređena dobit ranijih godina	44.577	29.205
Rezultat tekuće godine	(39.521)	15.372
Kapital	2.759.630	2.820.461

Odlukom Skupštine Društva od 07.07.2016. godine, dobit iz 2015. godine u iznosu od KM 15.372 se raspoređuje na poziciju akumulirana dobit.

Nerealizovani dobici iz finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju su smanjeni u odnosu na početno stanje za iznos od KM 21.310 iz osnova promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava.

Društvo je ostvarilo negativan finansijski rezultat za 2016. godinu u iznosu od KM 39.521.

17. Dugoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2015. (KM)
Ostale dugoročne obaveze	29	351
Dugoročne obaveze	29	351

18. Obaveze iz poslovanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2015. (KM)
Dobavljači u zemlji	12.234	12.299
Ostale obaveze iz poslovanja	10	10
Obaveze iz poslovanja	12.244	12.309

Obaveze prema dobavljačima u zemlji KM 12.234 se odnose na neplaćene obaveze za isporučene usluge i materijal. Dobavljači značajni po saldu su navedeni u nastavku: Neimar d.o.o. Sarajevo KM 4.598, Agencija TEC d.o.o. Sarajevo KM 3.159, Komisija za vrijednosne papire FBiH KM 1.766, UPI Poslovni sistem d.d. Sarajevo KM 851, Move One d.o.o. Sarajevo KM 632, JKP Vodovod i Kanalizacija d.o.o. Sarajevo KM 540 i Sarajevogas d.o.o. Sarajevo KM 293.

19. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2015. (KM)
Obaveze za neto plaće i naknade plaća	5.410	11.607
Obaveze za porez na plaće i naknade plaća	385	1.205
Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada plaća	3.494	7.635
Obaveze za ostala neto primanja, naknade troškova i materijalna prava zaposlenih	740	1.883
Obaveze za dividende	20.540	332.225
Obaveze za naknade članova odbora, komisija i sl.	2.650	12.915
Obaveze za porez na naknade članovima odbora	319	1.521
Obaveze za doprinose na naknade članovima odbora	307	1.111
Obaveze za ostale doprinose, članarine i sl.	183	0
Ostale obaveze za poreze, doprinose i sl.	20	20
Ostale kratkoročne obaveze	34.048	370.122

Obaveze za dividende po početnom stanju KM 332.225 su smanjene u tekućem periodu za KM 311.685 i na dan 31.12.2016. godine iznose KM 20.540.

20. Kratkoročna pasivna vremenska razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2015. (KM)
Obračunati a neplaćeni rashodi	5.850	3.234
Odložene porezne obaveze	0	656
Kratkoročna pasivna razgraničenja	5.850	3.890

Obračunati a neplaćeni rashodi KM 5.850 odnose se na ukalkulisani trošak revizije za 2016 godinu.

21. Povezana lica

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

Transakcije sa povezanim licima

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze (KM)	Potraživanja (KM)	Prihodi (KM)	
			Na dan 31.12.2016. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.2016. - 31.12.2016. sa navedenom povezanom strankom	
ZIF Bonus d.d. Sarajevo	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	-	764.010	429.944	-
Uprava	Upravljanje	Ugovor	3.603	-	-	97.271
Nadzorni odbor	Nadziranje	Ugovor	2.150	-	-	32.100
Odbor za reviziju	Revidiranje	Ugovor	500	-	-	4.300
UPI Poslovni sistem d.d.	Firma sestra	Ugovor	851	-	-	31.251
Dioničari	Vlasnički	-	20.540 – obaveze za dividendu	-	-	-

U toku 2016 godine isplaćeno je dividende dioničarima KM 311.685.

22. Potencijalne obaveze

(a) Bankarske i druge garancije

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

(b) Oporezivanje

Poreski sistem Bosne i Hercegovine je u procesu kontinuirane revizije i izmjena. Međutim, još uvijek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U BiH poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina.

(c) Polise osiguranja

Društvo nije osiguralo dva poslovna prostora na adresi Skenderija 48 Sarajevo, ukupne površine 308 m².

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 za potraživanja od ZIF Bonus d.d. Sarajevo u iznosu od KM 764.010.

(c) *Rizik likvidnosti*

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

Društvo ima koeficijent ubrzane likvidnosti 28 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

23. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

Navedene bilješke izložene na stranama od 14. do 24. su odobrene i usvojene od strane Uprave 13.03.2017. godine.

Uprava
