



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

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

## Sadržaj

### Stranica

Profil Društva	2-4
Izveštaj o odgovornosti Uprave	5
Izveštaj nezavisnog revizora	6-7
Bilans uspjeha DUF „ABDS“ d.o.o. Sarajevo	8
Bilans stanja DUF „ABDS“ d.o.o. Sarajevo	9
Izveštaj o novčanim tokovima DUF „ABDS“ d.o.o. Sarajevo	10
Izveštaj o promjenama na kapitalu DUF „ABDS“ d.o.o. Sarajevo	11
Računovodstvene politike	12-14
Bilješke uz finansijske izvještaje	15-26

## Profil Društva

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.d. Sarajevo (Društvo) je osnovano kod Kantonalnog suda u Sarajevu 19.05.2000 godine. Društvo je upisano u Registar kod Komisije za vrijednosne papire FBiH pod brojem 03-03-93 dana 16.10.2000 godine. Društvo upravlja Zatvorenim Investicionim fondom “BIG-investiciona grupa” d.d. Sarajevo (Fond).

Rješenjem o izmjeni podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-13-002339 od 13.09.2013. godine upisani su podaci o promjeni oblika Društva u d.o.o., povećanje kapitala i promjena u strukturi kapitala. Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-13-003329 od 16.12.2013. godine upisani su podaci o promjeni brisanja jedne djelatnosti i promjena adrese jednog od osnivača (KD KAPITAL).

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 03/1-19-116/13 od 18.06.2013. godine odobrava se Društvu promjena oblika iz dioničkog društva u društvo sa ograničenom odgovornošću. Postojeći vlasnici dionica Društva stiču pravo na udio u Društvu sa ograničenom odgovornošću srazmjerno njihovom učešću u osnovnom kapitalu Društva, u skladu sa usvojenim planom reorganizacije o promjeni oblika Društva.

Rješenjem o izmjeni podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-16-000230 od 08.03.2016. godine upisana je promjena osnivača Društva i to umjesto Galijatović Ekrem, upisana je njegova supruga kao zakonski nasljednik Galijatović Ferhija.

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

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

Članovi	Visina udjela (KM)	% učešća
KD KAPITAL d.o.o. Ljubljana	1.973.116,80	98,9236%
Galijatović Ferhija, Sarajevo	21.369,20	1,0714%
AA Kapital Brokers d.d. Bihać	100,00	0,0050%
	<b>1.994.586,00</b>	<b>100,000%</b>

Komisija za vrijednosne papire FBiH dana 21.11.2013. godine je izdala Rješenje broj 03/1-19-221/13 o brisanju ABDS, društvo za upravljanje fondovima d.d. Sarajevo, kao emitent vrijednosnih papira a istim Rješenjem se upisuje promjena firme, tako što se umjesto ABDS, društvo za upravljanje fondovima d.d. Sarajevo upisuje Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo.

### Glavne djelatnosti Društva

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

Identifikacioni broj Društva: 4200184450007.

Sjedište Društva: Ferhadija 16/IV, Sarajevo.

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

	2016. godina	2015. godina
	Broj	Broj
Administracija	6	6
	<hr/>	<hr/>
	6	6

## **Tijela Društva:**

### Nadzorni odbor

Gantar Matjaž	Predsjednik od 08.06.2016.
Narcis Mahić	Član od 08.06.2016.
Emir Fazlić	Član od 08.06.2016.

### Uprava

Edina Dizdar	Predsjednik uprave; Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja
Aziba Ferhatović	Izvršni direktor bez ograničenja ovlaštenja

Skupština Društva je dana 08.05.2013. godine usvojila Odluku o usvajanju Statuta Društva za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo.

Usvajanjem Statuta Društva za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo prestaje važenje Statuta Društva za upravljanje fondovima „ABDS“ d.d. Sarajevo broj 02-403-3-1/10 od 12.11.2010. godine sa svim izmjenama i dopunama.

Skupština Društva je dana 22.11.2013. godine usvojila Odluku za izmjene i dopune statuta Društva za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo i to: brisanje djelatnosti i promjena sjedišta jednog od osnivača.

Skupština Društva je dana 05.01.2016. godine usvojila Odluku o usvajanju Statuta Društva za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo. Usvajanjem Statuta Društva prestaje važenje Statuta broj 02-191/13 od 08.05.2013 godine sa svim izmjenama i dopunama.

## Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da finansijski izvještaji za svaku finansijsku 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:

Edina Dizdar



Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo  
Ferhadija 16/IV  
71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

24. februar 2017. godine



## **IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

### **Upravi i Vlasnicima Društvo za upravljanje fondovima "ABDS" d.o.o. Sarajevo**

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društvo za upravljanje fondovima "ABDS" d.o.o. Sarajevo (Društvo) izloženih na stranicama 8 do 26, 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 12 do 14.

### **Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje**

Kako je izloženo na stranici 5, 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 primjenjivim 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 "ABDS" d.o.o. 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.

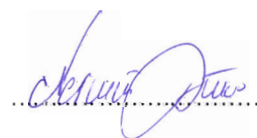
Po našem mišljenju, Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija sa povezanim licima koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **Društvo za upravljanje fondovima "ABDS" d.o.o. Sarajevo** za period 01.01-31.12.2016. godine u skladu 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, 24. februar 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.	2.438.370	2.687.335
Poslovni rashodi	4.	939.168	939.745
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		1.499.202	1.747.590
Finansijski prihodi	2.	25.955	231
Finansijski rashodi	5.	11.419	0
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		14.536	231
Ostali prihodi i dobici	3.	2.638	0
Ostali rashodi i gubici	6.	0	19.958
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		2.638	(19.958)
Prihodi iz osnova usklađivanja vrijednosti		0	0
Rashodi iz osnova umanjenja vrijednosti		441	0
<i>Rezultat iz osnova usklađivanja vrijednosti</i>		(441)	0
Rezultat perioda		1.515.935	1.727.863
Porez na neto dobit perioda		156.370	177.926
<b>Neto rezultat perioda</b>		<b>1.359.565</b>	<b>1.549.937</b>
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		103.550	36.609
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		(103.550)	(36.609)
Obračunati odloženi porez		0	0
<b>Neto ostali sveobuhvatni rezultat</b>		<b>(103.550)</b>	<b>(36.609)</b>
<b>Ukupno sveobuhvatni rezultat</b>		<b>1.256.015</b>	<b>1.513.328</b>
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		1.242.495	1.497.039
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		13.520	16.289

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 24.02.2017. godine

Uprava



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

	Bilješke	31.12.2016.	31.12.2015.
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>		<b>15.249.153</b>	<b>3.836.646</b>
Nematerijalna imovina	7.	329	1.117
Materijalna imovina	8.	2.088.230	2.127.802
Ulaganja u nekretnine		0	0
Dugoročni finansijski plasmani	9.	13.036.914	1.595.552
Odložena porezna sredstva	10.	123.680	112.175
<b>Kratkotrajna imovina</b>		<b>1.325.569</b>	<b>1.261.307</b>
Zalihe		0	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11.	1.128.635	1.047.657
Potraživanja od kupaca	12.	2.465	2.527
Ostala kratkoročna potraživanja	12.	500	965
Kratkoročni finansijski plasmani		0	0
Aktivna kratkoročna razgraničenja	13.	193.969	210.158
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>16.574.722</b>	<b>5.097.953</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>	14.	<b>4.655.162</b>	<b>4.949.084</b>
Osnovni kapital		1.994.586	1.994.586
Zakonske rezerve		696.235	696.235
Statutarne i druge rezerve		1.717.899	1.717.899
Nerealizovani dobiti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		(1.113.123)	(1.009.573)
Rezultat tekuće godine		1.359.565	1.549.937
<b>Dugoročne obaveze i rezervisanja</b>		<b>1.003.045</b>	<b>3.045</b>
Dugoročna rezervisanja	15.	3.045	3.045
Dugoročne finansijske obaveze	16.	1.000.000	0
<b>Kratkoročne obaveze</b>		<b>10.916.515</b>	<b>145.824</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	17.	7.856.474	26
Obaveze iz poslovanja	18.	3.017.174	26.370
Ostale kratkoročne obaveze	19.	42.867	119.428
<b>Kratkoročna vremenska razgraničenja</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>16.574.722</b>	<b>5.097.953</b>

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 24.02.2017. 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	1.359.565	1.549.937
Amortizacija nematerijalnih sredstava	788	0
Amortizacija materijalnih sredstava	39.573	43.464
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	0	0
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	(115.055)	20
Povećanje / smanjenje zaliha	0	0
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	62	234.556
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	465	0
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	16.189	21.134
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	2.990.804	3.613
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	(76.561)	2.731
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	0	(10.254)
<b>Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>4.215.830</b>	<b>1.845.201</b>
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	0	0
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	0	0
Prilivi iz osnova kamata	0	0
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	0	0
Prilivi iz ostalih ulagačkih aktivnosti	0	0
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	0	(3.599)
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	(11.441.362)	(585.177)
Odlivi iz osnova ostalih ulagačkih aktivnosti	0	0
<b>Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti</b>	<b>(11.441.362)</b>	<b>(588.776)</b>
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	0
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	8.856.448	0
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	(1.549.937)	(1.711.992)
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	0	0
<b>Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti</b>	<b>7.306.511</b>	<b>(1.711.992)</b>
<b>Povećanje novca</b>	<b>80.978</b>	<b>(455.567)</b>
Novac na početku perioda	1.047.657	1.503.224
Novac na kraju perioda	1.128.635	1.047.657
<b>Neto povećanje / smanjenje gotovine</b>	<b>80.978</b>	<b>(455.567)</b>

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 24.02.2017. godine

Uprava



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

	Upisani kapital	Zakonske rezerve	Statutarne i druge rezerve	Revalorizacione rezerve finansijskih srestava raspoloživih za prodaju	Rezultat tekuće	Ukupno
<b>Stanje na dan 31.12.2015.</b>	<b>1.994.586</b>	<b>696.235</b>	<b>1.717.899</b>	<b>(1.009.573)</b>	<b>1.549.937</b>	<b>4.949.084</b>
Nerealizovani dobiti / gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	0	0	(103.550)	0	(103.550)
Obaveze prema udjelničarima za dividendu	0	0	0	0	(1.549.937)	(1.549.937)
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	1.359.565	1.359.565
<b>Stanje na dan 31.12.2016.</b>	<b>1.994.586</b>	<b>696.235</b>	<b>1.717.899</b>	<b>(1.113.123)</b>	<b>1.359.565</b>	<b>4.655.162</b>

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 24.02.2017. 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 1,50% do 33 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Građevinski objekti (poslovni prostor)	33,33 godine
Stanovi	66,66 godina
Uredska oprema i namještaj	3 do 5 godina
Transportna oprema	5 godina

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

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

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



### **Finansijska imovina**

Ulaganja se sastoje od dionica privatizacijskog fonda koje je Društvo steklo na ime obaveznog otkupa dionica fonda po članu 27. ranijeg Zakona o društvima za upravljanje fondovima i o investicijskim fondovima, te dionica privatizacijskog fonda koje je društvo steklo na ime naknade troškova osnivanja fonda i upravljačke provizije (Članovi 136. i 137. ranijeg Zakona). Takođe, Fond posjeduje ulaganja u dionice Registra vrijednosnih papira FBiH i drugih dioničkih i akcionarskih društava u zemlji i inostranstvu.

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

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

### **Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda**

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

### **Strane valute**

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

### **Novac i novčani ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od: gotovine na računima otvorenim kod poslovnih banaka, 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 BIG-INVESTICIONA GRUPA d.d. Sarajevo priznaju se u neto iznosu od 2,90% 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	2.438.370	2.687.335
<b>Prihodi od prodaje učinaka</b>	<b>2.438.370</b>	<b>2.687.335</b>

Prihodi od prodaje učinaka KM 2.438.370 predstavljaju:

- ✓ KM 2.407.736 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF BIG – Investiciona grupa, u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za period 2016. godine. Obračun upravljačke provizije se računa 2,9% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda;
- ✓ KM 30.634 - 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)
Finansijski prihodi	25.955	231
<b>Finansijski prihodi</b>	<b>25.955</b>	<b>231</b>

Finansijski prihodi KM 25.955 najvećim dijelom se odnose na ostvarene prihode od prodaje akcija društva „Štamparija Obad“ a.d. Cetinje (pozitivna razlika) KM 25.881.

### 3. Ostali prihodi i dobici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Ostali prihodi i dobici	2.638	0
<b>Ostali prihodi i dobici</b>	<b>2.638</b>	<b>0</b>

#### 4. Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2016. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 939.168, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 939.745.

Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda KM 939.168 je prikazana u nastavku:

##### 4.1 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	4.127	1.656
Utrošena energija i gorivo	6.916	7.164
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	3.560	4.155
<b>Materijalni troškovi</b>	<b>14.603</b>	<b>12.975</b>

##### 4.2 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)
Troškovi plaća	351.124	362.531
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	3.272	5.028
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	38.317	45.414
Troškovi naknada članovima odbora i sl.	60.186	62.774
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	1.237	0
<b>Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica</b>	<b>454.136</b>	<b>475.747</b>

Troškovi plaća KM 362.531 se odnose na neto plaće radnika KM 199.323, a na poreze i doprinose na i iz plaća KM 163.208. Obračun i isplata plaća radnika se radi u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima.

Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih KM 38.317 se odnose na sljedeće troškove: topli obrok KM 17.034, prevoz na posao i sa posla KM 3.233, regres za godišnji odmor KM 11.834, jubilarne nagrade KM 5.046 i naknade troškova zaposlenim po raznim osnovama KM 1.170.

Troškovi naknada članovima odbora KM 60.186 se odnose na bruto naknade članovima Nadzornog odbora.

#### 4.3 Troškovi proizvodnih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Troškovi transportnih usluga	1.574	1.162
Troškovi usluga održavanja	13.707	13.662
Troškovi usluga zakupa	444	150
<b>Troškovi proizvodnih usluga</b>	<b>15.725</b>	<b>14.974</b>

#### 4.4 Amortizacija

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Troškovi amortizacije	40.361	43.464
<b>Amortizacija</b>	<b>40.361</b>	<b>43.464</b>

#### 4.5 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	319.214	335.658
Troškovi reprezentacije	13.420	13.110
Troškovi premije osiguranja	2.691	1.884
Troškovi platnog prometa	52.459	5.504
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	15.349	23.058
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	7.771	9.460
Ostali nematerijalni troškovi	3.439	3.911
<b>Nematerijalni troškovi</b>	<b>414.343</b>	<b>392.585</b>

Troškovi neproizvodnih usluga KM 319.214 najvećim dijelom se odnose na naknade Komisiji za vrijednosne papire FBiH KM 251.483 i troškove advokatskih usluga KM 36.117.

### 5. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Rashodi od kamata	11.419	0
<b>Finansijski rashodi</b>	<b>11.419</b>	<b>0</b>

## 6. Ostali rashodi i gubici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Rashodovanje i gubici na zalihama materijala i ostali rashodi	0	19.958
<b>Ostali rashodi i gubici</b>	<b>0</b>	<b>19.958</b>

## 7. Dugotrajna nematerijalna imovina

Tabela nematerijalnih sredstava za 2016. godinu (izraženo u KM)		
Opis	Računarski programi - softveri	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2016.	9.991	9.991
Povećanja tokom 2016. godine	0	0
Prenos sa sredstava u pripremi	0	0
<b>Stanje 31.12.2016. godine</b>	<b>9.991</b>	<b>9.991</b>
Stanje 01.01.2016. godine	(8.874)	(8.874)
Amortizacija tekućeg perioda	(788)	(788)
Otpis ili otuđenje	0	0
<b>Stanje 31.12.2016. godine</b>	<b>(9.662)</b>	<b>(9.662)</b>
<b>Sadašnja vrijednost 01.01.2016.</b>	<b>1.117</b>	<b>1.117</b>
<b>Sadašnja vrijednost 31.12.2016.</b>	<b>329</b>	<b>329</b>

**8. Dugotrajna materijalna imovina**

Tabela materijalnih sredstava za 2016. godinu (izraženo u KM)						
Opis	Građevinski objekti	Oprema i kancelarijski namještaj	Transportna sredstva	Investicije u toku	Stambene zgrade i stanovi	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2016. godine	547.737	76.215	39.573	1.157.800	630.025	<b>2.451.350</b>
Nabavke tokom 2016.		0	0	0	0	<b>0</b>
Smanjenje	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Stanje 31.12.2016.</b>	<b>547.737</b>	<b>76.215</b>	<b>39.573</b>	<b>1.157.800</b>	<b>630.025</b>	<b>2.451.350</b>
Akumulirana amortizacija 01.01.2016.	(138.285)	(70.087)	(39.573)	0	(75.603)	<b>(323.548)</b>
Amortizacija za 2016. godinu	(27.387)	(2.735)	0	0	(9.450)	<b>(39.572)</b>
Otpis ili otuđenje	0	0	0	0		<b>0</b>
<b>Stanje 31.12.2016.</b>	<b>(165.672)</b>	<b>(72.822)</b>	<b>(39.573)</b>	<b>0</b>	<b>(85.053)</b>	<b>(363.120)</b>
<b>Sadašnja vrijednost 01.01.2016. godine</b>	<b>409.452</b>	<b>6.128</b>	<b>0</b>	<b>1.157.800</b>	<b>554.422</b>	<b>2.127.802</b>
<b>Sadašnja vrijednost 31.12.2016. godine</b>	<b>382.065</b>	<b>3.393</b>	<b>0</b>	<b>1.157.800</b>	<b>544.972</b>	<b>2.088.230</b>

Nekretnine Društva sadašnje vrijednosti KM 2.084.837 su stavljene pod hipoteku kod Sberbank BH d.d. Sarajevo.

**9. Dugoročna finansijska imovina**

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Udjeli u povezana pravna lica	6.356.448	0
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	11.889.343	6.689.373
Ispravka vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana	(5.208.877)	(5.093.821)
<b>Finansijska imovina</b>	<b>13.036.914</b>	<b>1.595.552</b>

Udjeli u povezana pravna lica **KM 6.356.448** odnose se na kupovinu 100% udjela u društvu „New Media Company“ d.o.o. Sarajevo po Ugovoru o prenosu udjela od 27.12.2016. godine. Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-16-005556 od 28.12.2016. godine, Društvo je upisano kao 100% vlasnik navedenog pravnog lica.

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo je imalo u vlasništvu 116.218 dionica fonda ZIF BIG – Investiciona grupa d.d., 141 dionicu Registra vrijednosnih papira FBiH, 80.000 dionica firme Primorje a.d. Tivat, 170 dionica Atlas banke Podgorica, 1.562 dionice Prve Banke Crne Gore i 118.660 dionica Energonova d.d. Sarajevo kako slijedi:



Opis	Nabavna vrijednost (KM)	Ispravka vrijednosti (KM)	Vrijednost na dan 31.12.2016. (KM)
ZIF-BIG Investiciona grupa d.d. Sarajevo	5.441.313	(5.208.877)	232.435
Registar vrijednosnih papira FBiH	18.163	0	18.163
Primorje a.d. Tivat	644.720	0	644.720
Atlas Banka Podgorica	136.969	0	136.969
Prva Banka Crne Gore	153.513	0	153.513
Energonova d.d. Sarajevo	5.494.666	0	5.494.666
<b>Ukupno KM:</b>	<b>11.889.344</b>	<b>(5.208.877)</b>	<b>6.680.466</b>

Društvo je uradilo prodaju dionica društva "Štamparija Obad" a.d. Cetinje (prodato 150.000 kom) i ostvarilo pozitivan efekat od prodaje u iznosu od KM 25.881.

Društvo je u toku 2016 godine izvršilo kupovinu 118.660 dionica društva Energonova d.d Sarajevo u vrijednosti KM 5.494.666.

#### 10. Odložena porezna sredstva

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Odložena porezna sredstva	123.680	112.175
<b>Odložena porezna sredstva</b>	<b>123.680</b>	<b>112.175</b>

#### 11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Transakcijski račun - domaća valuta	464.885	1.045.358
Transakcijski račun - strana valuta	3	165
Izdvojena novčana sredstva	662.003	441
Blagajna - domaća valuta	236	85
Blagajna - strana valuta	1.508	1.608
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>	<b>1.128.635</b>	<b>1.047.657</b>

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

Izdvojena novčana sredstva KM 662.003 najvećim dijelom predstavljaju depozit KM 400.000 i naknadu za menadžiranje KM 260.000 u skladu sa članom 10. Okvirnog Ugovora sa Sberbank BH d.d. Sarajevo broj 1401014000074296 od 28.11.2016. godine.

## 12. Kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Potraživanja od kupaca	2.465	2.527
Potraživanja od zaposlenih	500	0
Potraživanja za više plaćene poreze i doprinose	0	965
<i>Ostala kratkoročna potraživanja</i>	<i>500</i>	<i>965</i>

Potraživanja od kupaca KM 2.465 odnose se na potraživanja od ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo po osnovu troškova upravljanja.

## 13. Aktivna kratkoročna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	1.771	2.160
Potraživanja za nefakturisani prihod	192.198	207.998
<i>Kratkoročna aktivna razgraničenja</i>	<i>193.969</i>	<i>210.158</i>

Potraživanja za nefakturisani prihod KM 192.198 odnose se na potraživanja od ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije za decembar 2016. godine.

## 14. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću	1.994.586	1.994.586
Zakonske rezerve	696.235	696.235
Statutarne i druge rezerve	1.717.899	1.717.899
Nerealizovani gubici iz finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(1.113.123)	(1.009.573)
Rezultat tekuće godine	1.359.565	1.549.937
<b>Kapital</b>	<b>4.655.162</b>	<b>4.949.084</b>

Odlukom Skupštine Društva od 08.06.2016. godine, dobit iz 2015. godine u iznosu od KM 1.549.936,53 se raspoređuje na poziciju obaveze za dividendu. Skupština Društva je istog dana 08.06.2016. godine usvojila Odluku o isplati dividende u iznosu od KM 1.549.936,53.

Struktura udjela članova Društva prikazana je u nastavku:

Članovi	Visina udjela (KM)	% učešća
KD KAPITAL d.o.o. Ljubljana	1.973.116,80	98,9236%
Galijatović Ferhija, Sarajevo	21.369,20	1,0714%
AA Kapital Brokers d.d. Bihać	100,00	0,0050%
	<b>1.994.586,00</b>	<b>100,000%</b>

Nerealizovani gubici iz finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju su povećani u odnosu na početno stanje za iznos od KM 103.550 iz osnova promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava. Od navedenog iznosa KM 115.056 iznos od KM 11.505 je smanjio negativan efekat nerealizovanih gubitaka i evidentiran je na poziciji dugoročna odložena porezna sredstva (10% od negativnog efekta nerealizovanih gubitaka tekuće godine).

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2016. godinu u neto iznosu od KM 1.359.565.

#### 15. Dugoročna rezervisanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Dugoročna rezervisanja	3.045	3.045
<b>Dugoročna rezervisanja</b>	<b>3.045</b>	<b>3.045</b>

#### 16. Dugoročne finansijske obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Dugoročni krediti u zemlji	1.000.000	0
<b>Dugoročne finansijske obaveze</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>

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

### 17. Kratkoročne finansijske obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Kratkoročni krediti u zemlji	4.500.000	0
Obaveze po emitovanim vrijednosnim papirima	3.356.448	0
Kratkoročne finansijske obaveze	26	26
<b>Kratkoročne finansijske obaveze</b>	<b>7.856.474</b>	<b>26</b>

Kratkoročni krediti u zemlji **KM 4.500.000** odnose se na:

- ✓ KM 2.500.000 – Ugovor o kratkoročnom kreditu broj 1401014523357868 od 28.11.2016. godine sa Sberbank BH d.d. Sarajevo. Namjena kredita je finansiranje tekuće likvidnosti. Kredit je odobren na period od 6 mjeseci odnosno do 28.05.2017. godine. Ugovorena je kamatna stopa 5% godišnje.
- ✓ KM 2.000.000 – Ugovor o kratkoročnom kreditu broj 1401014523358353 od 28.11.2016. godine sa Sberbank BH d.d. Sarajevo. Namjena kredita je plaćanje prvog dijela kupoprodajne cijene. Kredit je odobren na period od 6 mjeseci odnosno do 28.05.2017. godine. Ugovorena je kamatna stopa 5% godišnje.

Obaveze po emitovanim vrijednosnim papirima KM 3.356.448 odnose se na obavezu Društva prema NEXE GRUPA d.d. Našice, R Hrvatska po Ugovoru o prenosu udjela u društvu "New Media Company" d.o.o. Sarajevo od 27.12.2016. godine.

### 18. Obaveze iz poslovanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Obaveze za primljene avanse	3.000.000	0
Dobavljači u zemlji	17.174	26.370
<b>Obaveze iz poslovanja</b>	<b>3.017.174</b>	<b>26.370</b>

Obaveze za primljene avanse KM 3.000.000 odnose se na primljena sredstva po Predugovoru o kupovini i prodaji udjela firme "New Media Company" d.o.o. Sarajevo zaključenog dana 29.11.2016. godine. Početkom 2017 godine poduzete su aktivnosti vezano za realizaciju navedenog Predugovora.

Obaveze prema dobavljačima u zemlji KM 17.174 se odnose na neplaćene obaveze za isporučene usluge i materijal. Dobavljači značajni po saldu su navedeni u nastavku: Komisija za vrijednosne papire FBiH KM 7.688, Notar Vesna Tataragić KM 4.564, Agencija Dani KM 2.059 i Bosna Sunce Osiguranje d.d. KM 1.567.

## 19. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Obaveze za porez na dohodak na plaće	102	0
Obaveze za dividende	409	409
Obaveze za učešće u dobiti	257	180
Obaveze za naknade članovima odbora, komisija i sl.	18.300	36.032
Obaveze za porez na dobit	22.927	80.926
Obaveze za ostale doprinose, članarine i slična davanja	872	1.881
<b>Ostale kratkoročne obaveze</b>	<b>42.867</b>	<b>119.428</b>

Evidentirana obaveza poreza na dobit za 2016 godinu u iznosu od KM 156.370 je umanjena za uplaćene akontacije poreza na dobit KM 133.443, te je prikazan iznos za uplatu KM 22.927.

## 20. Povezana lica

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

### Transakcije sa povezanim licima

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze (KM)	Potraživanja (KM)	Prihodi (KM)	Rashodi (KM)
			Na dan 31.12.2016. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.2016. - 31.12.2016. sa navedenom povezanom strankom	
ZIF BIG- Investiciona grupa d.d.	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	0	194.663	2.438.370	0
New Media Company doo	Vlasnički	-	-	-	-	-
Energonova d.d.	Vlasnički	-	-	-	-	-
Uprava	Upravljanje	Ugovor	0	0	0	133.127
Nadzorni odbor	Nadziranje	Ugovor	18.300	0	0	50.499

*Obračunata i isplaćena dividenda vlasnicima kapitala u toku 2016. godine:*

Naziv povezane stranke	Isplaćena dividenda u toku 2016 godine (KM)	Stanje obaveza prema vlasnicima kapitala na dan 31.12.2016. (KM)
KD KAPITAL d.o.o. Ljubljana	1.456.590	0
Galijatović Ferhija	16.605	0
AA Kapital Brokers d.d. Bihać	0	666

## 21. Potencijalne obaveze

### (a) Bankarske i druge garancije

Društvo je potpisalo Ugovor sa Sberbank BH za bankovnu garanciju u vrijednosti KM 3.500.000 u skladu sa Okvirnom Sporazumom od 28.11.2016. 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 je kontrolisano od strane nadležne Porezne uprave FBiH u aprilu 2016 godine za period 01.01.2011. do 30.04.2016. godine. Predmet kontrole je potpuna kontrola obračuna i uplate javnih prihoda iz nadležnosti Porezne uprave FBiH. Nakon provedene kontrole izdat je Zapisnik broj 13/09-15-10-1371/16 od 17.05.2016. godine u kojem nisu navedene dodatne porezne obaveze.

### (c) Polise osiguranja

Društvo drži polise osiguranja nekretnina i vozila.

## Upravljanje finansijskim rizikom

### Faktori finansijskog rizika

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



(a) *Tržišni rizik*

Rizik od promjene deviznih kurseva

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

(b) *Kreditni rizik*

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika.

(c) *Rizik likvidnosti*

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

Društvo ima koeficijent ubrzane likvidnosti 0,43 što ukazuje da nemože podmiriti sve svoje dospjele obaveze. Namjera Društva je prodaja dijela finansijske imovine kako bi se izmirio dio kreditnih obaveza i sve obaveze za primljene avanse. Aktivnosti su poduzete početkom 2017 godine.

**22. 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 24.02.2017. godine

Uprava

A handwritten signature in blue ink is written over a horizontal line. To the right of the signature is a circular purple stamp. The stamp contains the text "upravljanje fondovima" around the top edge, "ABDS" in the center, "d.o.o." below it, "Sarajevo" below that, and the number "1" at the bottom.