

Društvo za upravljanje fondovima

BLAGO d.o.o. Sarajevo

Finansijski izvještaji za godinu

koja je završila 31. decembra 2017.

i nezavisno revizorsko mišljenje

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj nezavisnog revizora	2 – 3
Izvještaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	4
Izvještaj o finansijskom položaju	5
Izvještaj o promjenama na kapitalu	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8 – 25

Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava je dužna da vodi knjigovodstvo i sastavlja i podnosi računovodstvene izvještaje u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, a pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu 'Društvo'), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeni period.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvaćaju slijedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima; i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Potpisao za i u ime Uprave

Dino Bojić, direktor

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo

Trg međunarodnog prijateljstva 25

71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

30. mart 2018. godine

Izveštaj nezavisnog revizora

Vlasniku DUF Blago d.o.o. Sarajevo d.o.o.:

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društva za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. (u daljnjem tekstu "Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2017. godine, izvještaja o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, i napomena uz finansijske izvještaje, koje sadrže i sažeti prikaz značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju objektivno i fer, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2017. godine, te rezultate njegovog poslovanja i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju nezavisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Nezavisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Federaciji Bosne i Hercegovine i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ostale činjenice

Finansijske izvještaje Društva za godinu koja je završila 31. decembra 2016. revidirao je drugi revizor koji je 27. februara 2017. godine, izrazio nekvalifikovano mišljenje na te izvještaje.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i za one interne kontrole koje Uprava smatra neophodnim za pripremanje finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili greške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Osobe odgovorne za upravljanje su odgovorne i za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja Društva.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, poznat i pod nazivom „Deloitte Global“, pravnu osobu osnovanu prema pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno „UK private company limited by guarantee“) i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata. DTTL i svaki njegov član su pravno odvojeni i samostalni subjekti. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/ba/o-nama.

U Bosni i Hercegovini usluge pružaju Deloitte d.o.o. i Deloitte Advisory Services d.o.o., pod zajedničkim nazivom „Deloitte Bosna i Hercegovina“, subjekti povezani pod krovnom firmom Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Bosna i Hercegovina je među vodećim davateljima profesionalnih usluga u zemlji, koje obuhvaćaju usluge revizije, porezne usluge, konsultantske usluge, usluge finansijskog savjetovanja i pravne usluge koje pruža više od 60 domaćih i inozemnih stručnjaka.

Odgovornosti 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 greške, i izdati izvještaj nezavisnog revizora koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visok 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 greške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih finansijskih izvještaja.

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

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili greške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava 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 s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem izvještaju nezavisnog revizora na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja nezavisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Sead Bahtanović, direktor i ovlašteni revizor



Sabina Softić, partner i ovlašteni revizor



Deloitte d.o.o.

Zmaja od Bosne 12c

Sarajevo, Bosna i Hercegovina

30. mart 2018. godine

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
Izveštaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

	Napomena	2017.	2016.
Prihod od upravljačke provizije		540	671
Rashodi iz poslovanja	4	(416)	(542)
Ostali prihodi	5	30	31
Ostali rashodi	6	<u>(20)</u>	<u>(20)</u>
Operativna dobit		134	140
Finansijski prihodi	7	<u>47</u>	<u>62</u>
Dobit prije oporezivanja		<u>181</u>	<u>202</u>
Porez na dobit	8	<u>(20)</u>	<u>(23)</u>
Neto dobit finansijske godine		<u>161</u>	<u>179</u>
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		<u>(17)</u>	<u>(49)</u>
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		<u>144</u>	<u>130</u>

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Izvještaj o finansijskom položaju
 na dan 31. decembra 2017. godine
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

	Napomene	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
IMOVINA			
DUGOROČNA IMOVINA			
Nekretnine i oprema	9	119	124
Nematerijalna imovina	10	-	-
Finansijska imovina koja se drži do dospelja	15	333	-
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	14	240	297
Oročeni depoziti	11	-	950
		692	1.372
KRATKOROČNA IMOVINA			
Oročeni depoziti	11	1.300	-
Potraživanja od kupaca	12	96	106
Ostala potraživanja	13	29	61
Novac i novčani ekvivalenti	16	461	948
		1.886	1.115
UKUPNA IMOVINA		2.578	2.487
KAPITAL I REZERVE			
Vlasnički kapital	17	1.250	1.250
Rezerva fer vrijednosti		(3)	14
Zakonske rezerve		313	313
Zadržana dobit		991	830
		2.551	2.407
KRATKOROČNE OBAVEZE			
Obaveze prema dobavljačima	18	13	10
Ostale obaveze	19	14	70
		27	80
UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE		2.578	2.487

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao za i u ime Društva dana 30. mart 2018. godine:

Dino Bojić, direktor

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
Izveštaj o promjenama na kapitalu
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

	Vlasnički kapital	Rezerva fer vrijednosti	Zakonske rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
31. decembar 2015.	1.250	63	313	651	2.277
Neto dobit za godinu	-	-	-	179	179
<i>Ostali sveobuhvatni gubitak</i>					
Neto promjena u fer vrijednosti	-	(31)	-	-	(31)
Neto iznos prenesen u bilans uspjeha	-	(18)	-	-	(18)
<i>Ukupni sveobuhvatni gubitak</i>	-	(49)	-	179	130
31. decembar 2016.	1.250	14	313	830	2.407
Neto dobit za godinu	-	-	-	161	161
<i>Ostali sveobuhvatni gubitak</i>					
Neto promjena u fer vrijednosti	-	(17)	-	-	(17)
<i>Ukupni sveobuhvatni gubitak</i>	-	(17)	-	161	144
31. decembar 2017.	1.250	(3)	313	991	2.551

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
Izveštaj o novčanim tokovima
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.
(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

	2017.	2016.
Poslovne aktivnosti:		
Dobit prije oporezivanja	181	202
Usklađenje za:		
Amortizacija	6	8
Finansijski prihodi od kamata	(47)	(62)
Dobici od prodaje imovine raspoložive za prodaju	-	(18)
Novac iz poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu	140	130
Promjene na:		
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja (Smanjenje) / povećanje obaveza prema dobavljačima i ostalih obaveza	38 (53)	(32) 43
	125	141
Plaćeni porez na dobit	(20)	(23)
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	105	118
Investicijske aktivnosti		
(Povećanje) / smanjenje u oročenim depozitima	(350)	500
Smanjenje finansijske imovine raspoložive za prodaju	40	124
Povećanje finansijske imovine koja se drži do dospeljeća	(333)	-
Primljena kamata	51	62
Neto novčani tok (korišten) / ostvaren u investicijskim aktivnostima	(592)	686
Finansijske aktivnosti		
Isplata dividende	-	-
Neto novac korišten u finansijskim aktivnostima	-	-
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih sredstava	(487)	804
Novac i novčana sredstva na početku godine	948	144
Novac i novčana sredstva na kraju godine	461	948

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

1. OPĆI PODACI

Društvo za upravljanje fondovima Blago d.o.o., Sarajevo („Društvo“) je osnovano 2000. godine u Federaciji Bosne i Hercegovine. Registrovano sjedište Društva je u Sarajevu, u ulici Trg Međunarodnog prijateljstva broj 25.

Osnovna djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima. Na dan 31. decembra 2017. godine Društvo je upravljalo zatvorenim investicionim fondom *prevent* INVEST d.d. Sarajevo („Fond“).

Na dan 31. decembra 2017. godine, Društvo je imalo 5 zaposlenika (31. decembra 2016: 5).

Nadzorni odbor

Samir Redžepović	Predsjednik
Almir Jazvin	Član
Eldin Hadžiselimović	Član (od 15. februara 2017. godine)
Adnan Hodžić	Član (do 15. februara 2017. godine)

Uprava

	Direktor (od 29. decembra 2017. godine)
Dino Bojić	Izvršni direktor (od 30. decembra 2016. do 29. decembra 2017. godine)
Eldin Hadžiselimović	v.d. direktor (od 22. septembra 2017. do 29. decembra 2017. godine)
Fedja Krivošić	Direktor (od 30. decembra 2016. do 22. septembra 2017. godine)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine („FBiH“).

Zakonski okvir finansijskog izvještavanja uključuje Zakon o računovodstvu i reviziji FBiH („Službene novine FBiH“, broj 83/09), računovodstvene standarde koji se primjenjuju u Federaciji Bosne i Hercegovine, a koji su objavljeni od strane Upravnog odbora Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika u FBiH a na osnovu Odluke o ovlaštenjima za prevod i objavljivanje, broj 2-11/06 od 10. marta 2006. godine („Službene glasnik Bosne i Hercegovine“, broj 81/06) koju je donijela Komisije za računovodstvo i reviziju BiH, i Šeme finansijskih izvještaja Federalnog ministarstva finansija („Službene novine FBiH“, broj 82/10).

Osnove mjerenja

Finansijski izvještaji sastavljeni su na osnovu historijskog ili amortizovanog troška osim za finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju, koji se vode po fer vrijednosti.

Funkcionalna valuta i valuta prezentiranja

Finansijski izvještaji iskazani su u konvertibilnim markama („KM“) koja je funkcionalna valuta. Vrijednosti su zaokružene na najbližu hiljadu (ako nije drugačije navedeno).

Centralna Banka Bosne i Hercegovine („Centralna banka“ ili „CBBH“) provodi politiku kursa na principu „valutnog odbora“ prema kojem je KM vezana za EUR u odnosu 1:1,95583 koji je korišten kroz 2017. i 2016. godinu. Očekuje se da će se ovo zadržati i u doglednoj budućnosti.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Korištenje procjena i prosudbi

Priprema finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom za finansijsko izvještavanje u FBiH zahtijeva od rukovodstva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utiču na primjenu računovodstvenih politika i objavljene iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utiče na njih.

Informacije o područjima sa značajnom neizvjesnošću u procjenama i kritičnim prosudbama u primjeni računovodstvenih politika, koje imaju značajniji uticaj na iznose objavljene u ovim finansijskim izvještajima objavljene su u napomeni 3.

Transakcije u stranoj valuti

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po kursu važećem na dan transakcije. Dobici i gubici po osnovu kursnih razlika koji nastaju prilikom izmirenja tih transakcija i po osnovi svođenja monetarne imovine i obaveza denominiranih u stranim valutama po kursu na kraju godine priznaju se u bilansu uspjeha. Nemonetarna imovina i stavke u stranoj valuti koje se mjere po historijskom trošku preračunavaju se po kursu na datum transakcije i ne preračunavaju se ponovno na datum izvještavanja.

Najznačajnija valuta u kojoj Društvo drži svoju imovinu i obaveze je KM.

Prihodi od upravljačke provizije

Prihodi se priznaju prilikom isporuke usluge ili prenosa vlasništva. Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunatih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

Društvo ostvaruje prihode od provizije za upravljanje fondom, koja je regulisana Zakonom o društvima za upravljanje fondovima i o investicionim fondovima (koji je u januaru 2009. godine zamijenjen novim Zakonom o investicijskim fondovima) i Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicionih fondova („Službene novine Federacije BiH“, broj 42/09). Neto vrijednost Fonda utvrđuje Društvo a obračun vrijednosti kontrolira i potvrđuje banka Depozitar.

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima („Službene novine Federacije BiH“, broj 85/08, čl 64-66, koji je stupio na snagu 2. januara 2009. godine) upravljačka provizija se obračunava i isplaćuje u novcu, a zajedno sa svim drugim troškovima predviđenim prospektom i statutom može iznositi najviše do 3,5% prosječne neto godišnje vrijednosti imovine fonda.

Finansijski prihodi i rashodi

Prihodi i rashodi od kamata priznati u bilansu uspjeha uključuju kamatu na finansijsku imovinu i finansijske obaveze koje se mjere po amortizovanom trošku izračunatom metodom efektivne kamatne stope i neto realizovane dobitke i gubitke od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Porez na dobit

Trošak poreza na dobit bazira se na oporezivoj dobiti za godinu i sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obaveze iz prethodnih perioda.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilansne obaveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obaveza koje se koriste za potrebe finansijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođene porezne imovine ili obaveza priznaje se koristeći poreznu stopu za koju se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u periodu u kojem se očekuje realizacija ili namirenje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza, a na osnovu poreznih stopa važećih na dan izvještavanja.

Finansijski instrumenti

Društvo klasifikuje svoje finansijske instrumente u sljedeće kategorije: krediti i potraživanja, finansijska imovina raspoloživa za prodaju, finansijska imovina koja se drži do dospeljeća i ostale finansijske obaveze. Klasifikacija zavisi od namjere zbog koje su finansijski instrumenti stečeni. Uprava određuje klasifikaciju finansijske imovine i obaveza kod početnog priznavanja i preispituje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Kredit i potraživanja nastaju kada Društvo odobrava novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja s tim potraživanjima, te uključuju novac i novčane ekvivalente, depozite kod banaka, te potraživanja od kupaca i ostala potraživanja.

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju obuhvata nederivativnu finansijsku imovinu koja se klasificira kao raspoloživa za prodaju ili koja nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Finansijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju se namjerava držati na neodređeno vrijeme, ali može biti prodana kao odgovor na potrebe za likvidnošću ili promjenu u kamatnim stopama, promjenu u deviznim kursovima ili cijenama vrijednosnih papira. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje vlasničke i dužničke vrijednosne papire.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze.

Priznavanje

Kredit i potraživanja, finansijska imovina koja se drži do dospeljeća, te ostale finansijske obaveze priznaju se u trenutku kada su dati ili primljeni (datum namire).

Društvo priznaje finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju i finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha na datum trgovanja, odnosno na datum kada se Društvo obavezalo kupiti ili prodati instrumente.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Početno i naknadno mjerenje

Kredit i potraživanja, te finansijska imovina koja se drži do dospelosti početno se priznaju po fer vrijednosti. Nakon početnog priznavanja, kredit i potraživanja, te finansijska imovina koja se drži do dospelosti se vrednuju po amortizovnom trošku koristeći metodu efektivne kamate, umanjene za eventualno umanjenje vrijednosti. Finansijska imovina raspoloživa za prodaju se početno vrednuje po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci ili izdavanju finansijske imovine. Nakon inicijalnog vrednovanja sva finansijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti, osim vlasničkih vrijednosnih papira koji nemaju cijenu na aktivnom tržištu, odnosno čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti, pa se vrednuju po trošku nabave, umanjenom za eventualna umanjenja vrijednosti.

Ostale finansijske obaveze se početno vrednuju po svojoj fer vrijednosti uključujući transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, ostale finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanom trošku koristeći metodu efektivne kamate.

Priznavanje dobitaka i gubitaka od naknadnog vrednovanja finansijskih instrumenata

Dobici i gubici koji nastaju iz promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju se priznaju direktno u ostalu sveobuhvatnu dobit, sve do prestanka priznavanja ili dok njezina vrijednost ne bude umanjena, kada se kumulativni iznos prethodno priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti prenosi u bilans uspjeha. Kamata obračunata korištenjem metode efektivne kamatne stope priznaje se u bilansu uspjeha.

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu (u cijelosti ili djelimično) kada isteknu prava na primitke novčanih tokova od finansijskog instrumenta ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tom finansijskom imovinom. Navedeno se događa kada Društvo prenese suštinski sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

Društvo prestaje priznavati finansijske obaveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uslovi finansijske obaveze promijene, Društvo će prestati priznavati tu obavezu i istovremeno priznati novu finansijsku obavezu s novim uslovima.

Identificiranje i mjerenje umanjenja vrijednosti finansijske imovine

Društvo provjerava na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti finansijske imovine. Umanjenje vrijednosti finansijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine, te navedeni događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine, koji se može pouzdano procijeniti.

Objektivni dokazi umanjenja vrijednosti finansijske imovine mogu uključivati značajne finansijske poteškoće izdavaoca ili dužnika, neispunjenje uslova ugovora, kao što je neplaćanje ili kašnjenje u isplati ugovorene kamate ili glavnice, naznake da će dužnik ili izdavalac ući u postupak likvidacije ili nestanak aktivnog tržišta za pojedine vrijednosne papire. Također, za ulaganja u vlasničke vrijednosne papire značajno ili produljeno smanjenje njihove fer vrijednosti ispod njihove cijene predstavlja objektivni dokaz umanjenja vrijednosti.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Identificiranje i mjerenje umanjenja vrijednosti finansijske imovine (nastavak)

Gubici od umanjenja vrijednosti finansijske imovine koja se mjeri po amortizovanom trošku utvrđuju se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti finansijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova, diskontovanih originalnom efektivnom kamatnom stopom te imovine. Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine umanjuje se za iznos umanjenja direktno ili putem računa ispravke vrijednosti i iznos umanjenja se priznaje u dobit ili gubitak. Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti finansijske imovine prikazane po amortizovanom trošku, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se priznaje kroz dobit ili gubitak.

Gubici od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju priznaju se reklasifikacijom kumulativnih gubitaka iz rezervi fer vrijednosti u kapitalu u bilans uspjeha. Kumulativni gubitak koji je reklasificiran iz kapitala u dobit ili gubitak predstavlja razliku između troška sticanja, umanjenog za iznos otplaćene glavnice i amortizacije, i trenutne fer vrijednosti, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti prethodno priznate u bilansu uspjeha. Promjene u rezervisanjima za umanjenje vrijednosti koje se odnose na primjenu metode efektivne kamatne stope su sastavni dio kamatnog prihoda.

U slučaju vlasničkih ulaganja klasifikovanih kao raspoloživi za prodaju, značajno ili produženo smanjenje fer vrijednosti ulaganja ispod troška sticanja uzima se u obzir kod utvrđivanja da li je vrijednost imovine umanjena. Ukoliko postoji takav dokaz za vlasničke vrijednosne papire raspoložive za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška sticanja i tekuće fer vrijednosti, umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti te finansijske imovine prethodno priznat kroz bilans uspjeha, prenosi se iz ostale sveobuhvatne dobiti i priznaje u bilansu uspjeha. Ukoliko, u narednom periodu, fer vrijednost dužničkog vrijednosnog papira sa umanjenom vrijednošću poraste i porast je objektivno vezan za događaj nastao nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat, gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida i iznos umanjenja se prihoduje u bilansu uspjeha. Međutim, svaka naredna promjena fer vrijednosti vlasničkog vrijednosnog papira sa prethodno umanjenom vrijednošću se priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Princip mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira klasifikovanih kao raspoloživi za prodaju, kojim se trguje na aktivnom tržištu je bazirana na zadnjoj ponuđenoj cijeni na datum izvještavanja.

Analiza finansijskih instrumenata koji su mjereni nakon početnog priznavanja po fer vrijednosti su grupisani u Nivoe od 1 do 3 kako slijedi:

Nivo 1 – pokazatelji fer vrijednosti izvedeni iz cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima;

Nivo 2 – pokazatelji fer vrijednosti izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz Nivoa 1;

Nivo 3 – pokazatelji fer vrijednosti izvedeni primjenom metoda vrednovanja koji se ne temelje na primjetljivim tržišnim podacima.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Specifični instrumenti

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvataju tekuće račune i novac u blagajni. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznati iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan, te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obaveza, a ne radi ulaganja ili drugih razloga.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja se iskazuju početno po fer vrijednosti ovisno o zadanim uvjetima, a naknadno vrednuju po amortiziranom trošku, korištenjem efektivne kamatne stope. Potraživanja se otpisuju do njihove procijenjene nadoknadle vrijednosti putem umanjenja vrijednosti. Ostala potraživanja se uglavnom odnose na potraživanja za naknade za upravljanje investicijskim fondom kojim Društvo upravlja.

Vlasnički vrijednosni papiri

Vlasnički vrijednosni papiri klasifikovani su kao finansijska imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju se po fer vrijednosti, osim ukoliko ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti, kada se vlasnički vrijednosni papiri vrednuju po trošku sticanja, umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Dužnički vrijednosni papiri

Dužnički vrijednosni papiri su klasifikovani kao finansijska imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju se po fer vrijednosti.

Depoziti kod banaka

Depoziti kod banaka klasifikuju se kao krediti i potraživanja i vrednuju se po amortizovanom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze početno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno po amortizovanom trošku uz korištenje metode efektivne kamatne stope.

Materijalna i nematerijalna imovina

Materijalna i nematerijalna imovina se drže u svrhu pružanja usluga i u druge administrativne svrhe. Stavke materijalne i nematerijalne imovine vrednuju se po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i, ukoliko postoje, gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak ulaganja uključuje troškove koji se izravno mogu pripisati nabavi imovine.

Naknadni troškovi

Troškovi zamjene dijela opreme priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom pritićati u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Troškovi svakodnevnih popravaka opreme priznaju se kroz dobit ili gubitak po nastanku.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Materijalna i nematerijalna imovina

Amortizacija

Amortizacija se priznaje kroz dobit ili gubitak primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja materijalne i nematerijalne imovine. Investicije u toku se ne amortizuju.

Korištene stope amortizacije kroz izvještajne periode bile su kako slijedi:

Zgrade	3%
Oprema	10% - 33,33%
Nematerijalna imovina	20%

Metoda amortizacije, te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se i, ukoliko je potrebno, prepravljaju na datum izvještavanja.

Dobici i gubici kod otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i neto knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u dobit ili gubitak.

Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine

Neto knjigovodstvena vrijednost nefinansijske imovine Društva provjerava se sa datumom izvještavanja kako bi se utvrdilo da li postoje indikacije umanjivanja vrijednosti imovine. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Gubitak uslijed umanjivanja vrijednosti priznaje se u svim slučajevima kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine veća od nadoknadivog iznosa. Gubitak uslijed umanjivanja vrijednosti priznaje se u bilansu uspjeha.

Nadoknadiiva vrijednost ostale imovine je vrijednost veća od njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja reflektira procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu.

Gubitak od umanjivanja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknadiive vrijednosti. Gubitak od umanjivanja vrijednosti se smanjuje najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da nije došlo do umanjivanja vrijednosti.

Primanja zaposlenih

Kratkoročni troškovi

U ime svojih uposlenika, Društvo plaća penziona i zdravstveno osiguranje na i iz bruto plate koji su obračunati na bruto isplaćenu platu, kao i porez na plate koji se računa na isplaćenu neto platu. Društvo gore navedene doprinose plaća u Federalni penzioni i zdravstveni fond, po zakonskim stopama važećim tokom godine. Nadalje, topli obrok, prijevoz i regres su plaćeni u skladu sa lokalnim zakonskim propisima. Ovi troškovi su prikazani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem su troškovi plata nastali.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Kapital i rezerve

Vlasnički kapital

Vlasnički kapital je iskazan u KM po nominalnoj vrijednosti.

Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti uključuje promjene u fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju.

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve predstavljaju akumulirane prenose iz zadržane dobiti u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.

Zadržana dobit

Zadržana dobit predstavlja akumuliranu neto dobit nakon raspodjele vlasnicima.

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE

Društvo radi procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene će, po definiciji, rijetko biti jednake stvarnim rezultatima. Procjene i pretpostavke koje nose značajan rizik mogućih značajnih usklađenja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza tokom naredne finansijske godine su obrađene u nastavku.

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Slijedeće su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum bilansa stanja, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Kao što je opisano u Napomeni 2, Društvo pregleda procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Porez na dobit

Društvo formira poreznu obavezu u skladu s poreznim zakonima Federacije Bosne i Hercegovine. Porezna prijava podložna je odobravanju od strane poreznih vlasti koje imaju pravo naknadno pregledati poslovne knjige poreznog obveznika.

Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca procjenjuju se na svaki datum izvještavanja kako bi se vidjelo da li postoje naznake umanjenja vrijednosti, na osnovu procjene vjerovatnoće da će se nadoknaditi knjigovodstvena vrijednost imovine. Uprava smatra da su potraživanja od kupaca na datum izvještavanja iskazana po njihovoj nadoknadivoj vrijednosti.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

4. RASHODI IZ POSLOVANJA

	2017.	2016.
Troškovi osoblja	212	312
Zakupnine	51	53
Usluge KVP	50	54
Usluge održavanja	32	35
Usluge za pravne poslove i kontroling	21	15
Ostali troškovi zaposlenih	14	26
Amortizacija	6	8
Bruto naknade članovima Nadzornog odbora	5	5
PTT troškovi	5	5
Putni troškovi	2	2
Troškovi kancelarijskog, ostalog materijala i energije	1	1
Osiguranje imovine i lica	1	4
Troškovi reklame, propaganda i reprezentacije	1	1
Bankarske usluge	1	1
Ostali troškovi poslovanja	14	20
	416	542

5. OSTALI PRIHODI

	2017.	2016.
Prihodi od troškova prefakturisanih Fondu	30	31
	30	31

6. OSTALI RASHODI

	2017.	2016.
Donacije	20	20
	20	20

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

7. FINANSIJSKI PRIHODI

	2017.	2016.
Prihodi od kamata na depozite	28	33
Prihodi od kamata na finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju	9	11
Prihodi od kamata na finansijsku imovinu koja se drži do dospelja	4	-
Prihod od kamata na date kredite	6	-
Neto realizovana dobit od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju	-	18
	47	62

8. POREZ NA DOBIT

Usklađenje poreza na dobit za godinu s rezultatom iskazanom u bilansu uspjeha je kako slijedi:

	2017.	2016.
Dobit prije poreza	181	202
Efekti poresko nepriznatih rashoda	24	26
Ukupno oporeziva dobit	205	228
Porez na dobit po stopi od 10% - zakonska stopa	20	23
Trošak poreza na dobit	20	23
Efektivna stopa poreza na dobit	10%	10%

9. NEKRETNINE I OPREMA

	Zgrade	Oprema	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
31. decembar 2015.	150	65	215
Povećanja	-	-	-
31. decembar 2016.	150	65	215
Povećanja	-	-	-
31. decembar 2017.	150	65	215
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA			
31. decembar 2015.	26	56	82
Trošak amortizacije	5	-	8
31. decembar 2016.	31	59	90
Trošak amortizacije	5	1	6
31. decembar 2017.	36	60	96
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST			
31. decembar 2017.	114	5	119
31. decembar 2016.	119	6	125

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

10. NEMATERIJALNA IMOVINA

**Nematerijalna
imovine**

NABAVNA VRIJEDNOST

31. decembar 2015.	97
Povećanja	-
31. decembar 2016.	97
Povećanja	-
31. decembar 2017.	97

AKUMULIRANA AMORTIZACIJA

31. decembar 2015.	97
Trošak amortizacije	-
31. decembar 2016.	97
Trošak amortizacije	-
31. decembar 2017.	97

NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST

31. decembar 2017.	-
31. decembar 2016.	-

11. OROČENI DEPOZITI

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
NLB banka d.d. Sarajevo (dospijeće 30. januara 2018. godine, kamatna stopa 3,42%)	400	400
ASA Banka d.d. Sarajevo (dospijeće 24 februar 2018. godine, kamatna stopa 2,10%)	350	350
ASA Banka d.d. Sarajevo (dospijeće 7. jula 2018. godine, kamatna stopa 0,85%)	350	-
Procredit Bank d.d. Sarajevo (dospijeće 18. januara 2018. godine, kamatna stopa 2,30%)	200	200
	1.300	950

12. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Potraživanja za upravljačku proviziju, povezano lice	91	104
Potraživanja za prefakturisane troškove, povezano lice	5	2
	96	106

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

13. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Obračunati nefakturisani prihodi po osnovu upravljačke provizije, povezano lice	20	50
Potraživanja za poreze	6	6
Ostala potraživanja	3	5
	29	61

14. FINANSIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Dužnički vrijednosni papiri		
Obveznice Vlade RS- RSRS - O - B	26	32
Obveznice Vlade RS- RSRS - O - C	36	43
	62	75
Vlasnički vrijednosni papiri		
Massimo Holding d.o.o. Sarajevo	78	105
Registar vrijednosnih papira FBiH d.d. Sarajevo	18	18
	96	123
Fond		
ZIF „Prevent Invest“ d.d. Sarajevo	803	803
	803	803
Manje: Umanjenje vrijednosti, neto	(721)	(704)
	240	297

Promjene na ulaganjima se mogu prikazati kako slijedi:

	2017.	2016.
Stanje na početku godine	704	655
Nerealizovani gubitak uslijed usklađivanja fer vrijednosti	17	31
Gubitak uslijed otuđenja	-	18
Stanje na kraju godine	721	704

15. FINANSIJSKA IMOVINA KOJA SE DRŽI DO DOSPIJEĆA

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Obveznice Vlade FBiH- FBiHK1B	333	-
	333	-

Promjene na ulaganjima se mogu prikazati kako slijedi:

	2017.	2016.
Stanje na početku godine	-	-
Kupovine tokom godine	329	-
Kamata	4	-
Stanje na kraju godine	333	-

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

16. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Transakcijski računi u banci	461	942
Ostala novčana sredstva	-	6
	461	948

17. VLASNIČKI KAPITAL

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Vlasnički kapital	1.250	1.250
	1.250	1.250

Struktura vlasničkog kapitala Društva na dan 31. decembra 2017. godine može se prikazati kako slijedi:

	(%) učešća	31. decembar 2017.
Prevent Sarajevo d.o.o. Visoko	51,10	639
Establish d.o.o. Sarajevo	18,90	611
	100	1.250

Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

- očuvati sposobnost društva da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog poslovanja, kako bi nastavilo ostvarivati prinos vlasniku i pogodnosti za ostale;
- udovoljiti kapitalnim zahtjevima; i
- održavati strukturu imovine sa značajnim komponentama novca i kratkotrajne likvidne imovine.

Osnovni cilj Društva kod upravljanja kapitalom jest usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa osnovnog kapitala, u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima („Zakon“), te Pravilniku o uslovima poslovanja društva za upravljanje („Pravilnik“).

Prema članu 22. Zakona, osnovni kapital Društva koje upravlja jednim Fondom iznosi najmanje 200.000 KM. Osnovni kapital mora u cijelosti biti uplaćen u novcu prilikom osnivanja Društva. Prema istom članu Zakona, osnovni kapital Društvo je dužno povećati za 50.000 KM za svaki naredni Fond kojim upravlja.

Članom 3. Pravilnika o uslovima poslovanja društva za upravljanje propisano je sljedeće:

1. Najmanje 50% propisanog osnovnog kapitala društvo za upravljanje mora održavati:
 - a) u dužničkim vrijednosnim papirima koje izdaje ili za koje garantuje Federacija Bosne i Hercegovine, odnosno Bosna i Hercegovina i/ili
 - b) u novčanim sredstvima i/ili
 - c) u novčanim depozitima kod finansijskih institucija.
2. Održavanje osnovnog kapitala iz prethodnog stava nije dozvoljeno u drugim oblicima imovine.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2017.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

17. VLASNIČKI KAPITAL (NASTAVAK)

Oblik i iznos osnovnog kapitala prema članu 3. Pravilnika prikazan je u nastavku:

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
a) dužnički vrijednosni papiri koje izdaje ili za koje garantuje Federacija Bosne i Hercegovine, odnosno Bosna i Hercegovina	333	-
b) novčana sredstva	461	948
c) novčani depoziti kod finansijskih institucija	1.300	950
	2.094	1.898
 Propisani osnovni kapital	 200	 200
 Procent održavanja osnovnog kapitala Društva prema Pravilniku	 >50%	 >50%

Tokom 2017. i 2016. godine Društvo je udovoljavalo kapitalnim zahtjevima propisanim Zakonom i Pravilnikom.

Rezerva fer vrijednosti

Rezervu fer vrijednosti čine nerealizovani dobici ili gubici koji nastaju kao rezultat obračuna fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju. Prema MRS-u 39, ako je smanjenje fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju priznato direktno u kapitalu i ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti imovine, kumulativni gubitak koji je priznat direktno u kapitalu uklanja se iz kapitala i priznaje u dobit ili gubitak, čak i ako se finansijska imovina nije prestala priznavati.

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve predstavljaju akumulirane prenose iz zadržane dobiti.

Zadržana dobit

Zadržanu dobit čini neraspoređena dobit Društva tekućeg i prethodnih perioda.

18. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Obaveze prema dobavljačima, povezana lica	8	7
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	5	3
	13	10

19. OSTALE OBAVEZE

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Obaveze prema zaposlenima	8	31
Obaveze prema državi za poreze i doprinose	6	38
Ostale obaveze	-	1
	14	70

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

20. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

U nastavku je dat pregled potraživanja i obaveza Društva prema povezanim licima na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine:

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Imovina		
<i>Oročeni depozit</i>		
ASA Banka d.d. Sarajevo	700	350
<i>Potraživanja za upravljačku proviziju</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	91	104
<i>Potraživanja za prefakturisane troškove</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	5	2
<i>Obračunati nefakturisani prihodi po osnovu upravljačke provizije</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	20	50
<i>Finansijska imovina raspoloživa za prodaju</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	67	92
	883	598
Obaveze		
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>		
ASA Auto d.o.o.	4	4
Establish d.o.o.	1	2
ASA Holding d.o.o.	2	1
	7	7

U nastavku je dat pregled prihoda i rashoda Društva ostvarenih u poslovanju sa povezanim stranama u toku 2017. i 2016. godine.

	2017.	2016.
Prihodi		
<i>Prihodi od upravljačke provizije</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	540	671
<i>Prihodi od troškova prefakturisanih Fondu</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	30	31
<i>Prihod od kamate na depozite</i>		
ASA Banka d.d. Sarajevo	8	6
<i>Prihod od kamate po datom kreditu</i>		
Saniteks d.d. Velika Kladuša	6	-
	584	708

20. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	2017.	2016.
Troškovi		
<i>Zakupnine</i>		
ASA Auto d.o.o.	51	51
<i>Donacije</i>		
Fondacija Hastor	20	20
<i>Usluge za pravne poslove i kontroling</i>		
ASA Holding d.o.o.	21	17
<i>Usluge održavanja</i>		
Establish d.o.o.	16	14
<i>Ostali troškovi</i>		
Establish d.o.o.	3	4
Prevent BH d.o.o.	3	3
ASA Holding d.o.o.	1	-
<i>Osiguranje imovine i lica</i>		
ASA Osiguranje d.o.o. Sarajevo	1	1
	116	110

Naknade direktoru i članovima Uprave

Naknade Direktor i članovima Uprave u za godinu mogu se prikazati slijedi:

	2017.	2016.
Plaće	105	191
	105	191

21. UPRAVLJANJE KAPITALNIM RIZIKOM

Društvo upravlja kapitalom optimizacijom ravnoteže između obveza i kapitala, kako bi osiguralo nastavak poslovanja na principu neograničenosti vremena poslovanja sa ciljem maksimiziranja povrata interesnim grupama. Finansijsku strukturu Društva sačinjava ukupni kapital Društva (kao što je prikazano u Izvještaju o promjenama na kapitalu).

22. KATEGORIJE FINACIJSKIH INSTRUMENATA

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Financijska imovina		
Kredit i potraživanja (uključujući novac i novčana sredstva)	1.877	2.054
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	240	297
Finansijska imovina koja se drži do dospeljeća	333	-
	2.450	2.351
Financijske obveze		
Po amortiziranom trošku	27	79
	27	79

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

23. UPRAVLJANJE VALUTNIM RIZIKOM

Društvo obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama kursa stranih valuta. Uprava smatra da je izloženost valutnom riziku minimalna obzirom da je većina transakcija u stranim valutama denominirana u eurima i da je KM fiksno vezana za EUR.

24. UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze što će rezultirati finansijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanj enje rizika i finansijskih gubitaka.

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine prikazana u finansijskim izvještajima, umanj ena za gubitke po osnovu umanj enja vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

25. UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Nadzornom odboru, koji je izgradio odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti u skladu sa kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za upravljanje likvidnošću Društva. Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, kreditima od strane banaka kao i ostalim izvorima financiranja, time što konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tokove i uspoređuje profile dospij eća finansijske imovine i obveza.

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospij eća Društva za nederivativnu finansijsku imovinu. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tijekova finansijske imovine uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađ ene, osim na sredstvima za koja Društvo očekuje da će se novčani tijek realizirati u različ itom razdoblju.

Finansijska imovina	Ponderirana prosječna kamatna stopa %	Do 1 mjesec KM	1 - 3 mjeseca KM	3 -12 mjeseci KM	1 - 5 godina KM	Ukupno KM
31. decembar 2017.						
Bez kamata	-	1.877	-	-	67	1.944
Kamatonosna imovina	8,49%	-	-	38	504	542
		1.877	-	38	571	2.486
31. decembar 2016.						
Bez kamata	-	2.054	-	-	-	2.054
Kamatonosna imovina	3,11%	-	-	32	286	318
		2.054	-	32	286	2.372

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospij eća Društva za nederivatne finansijske obaveze. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Društva može tražiti da plati. Tabela uključuje novčane tokove kamata i glavnica.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

26. UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)

Finansijske obaveze	Ponderirana prosječna kamatna stopa %	Do 1 mjesec KM	1 - 3 mjeseca KM	3 -12 mjeseci KM	1 - 5 godina KM	Ukupno KM
31. decembar 2017.						
Bez kamata	-	27	-	-	-	27
		27	-	-	-	27
31. decembar 2016.						
Bez kamata	-	79	-	-	-	79
		79	-	-	-	79

27. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

Uprava smatra da knjigovodstveni iznosi finansijske imovine i finansijskih obaveza priznati u finansijskim izvještajima približno odgovaraju njihovim fer vrijednostima.

28. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 30. marta 2018. godine.

Potpisao ispred Uprave:

Dino Bojić, direktor