

**REVIK d.o.o. Sarajevo**  
**Member of**



Sarajevo, Branilaca Sarajeva 20  
Tel. / Fax: (387) (33) 200 – 383 i 226 – 289  
E-mail: revik@bih.net.ba  
Opštinski sud u Sarajevu:  
065-0-Reg-13-003456, MBS: 65-01-1066-09  
Poreski broj: 01075138

Raiffeisen Bank d.d. BH Sarajevo  
- 1610000001640087  
UniCredit Bank d.d. Mostar  
- 3383202250064583  
Identifikacijski broj: 4200002790002  
Identifikacijski PDV broj: 200002790002

**LILIUM ASSET MANAGEMENT**  
**Društvo za upravljanje investicijskim fondovima**  
**d.o.o. Sarajevo**

**Finansijski izvještaji za godinu koja je završila**  
**31. decembra 2017.**  
**i Izvještaj nezavisnog revizora**



## Sadržaj

### Stranica

Profil Društva	2-6
Izveštaj o odgovornosti Uprave	7
Izveštaj ovlaštenog revizora	8-11
Bilans uspjeha društva LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	12
Bilans stanja društva LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	13
Izveštaj o novčanim tokovima društva LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	14
Izveštaj o promjenama na kapitalu društva LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	15
Računovodstvene politike	16-18
Bilješke uz finansijske izvještaje	19-29



## Profil Društva

Društvo za upravljanje fondovima "LILIUM ASSET MANAGEMENT" d.o.o. Sarajevo sljednik društva "ILIRIKA DZU" d.o.o. Sarajevo (u daljem tekstu: Društvo) bavi se posredovanjem u poslovima sa vrijednosnim papirima-upravljanje investicionim fondovima. Društvo je prvobitno osnovano temeljem Odluke o osnivanju Društva za upravljanje fondovima "ILIRIKA DZU" d.o.o. Sarajevo br. OPU-415/08 OD 25.02.2008. godine, te je kao takvo registrovano kod Općinskog suda u Sarajevu dana 21.04.2008. godine, Rješenjem broj: 065-0-Reg-08-001355. Upisani temeljni kapital Društva iznosio je KM 1.000.000. (slovima: jedanmilion KM).

Dana 17.04. 2008. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH (Komisija) je donijela Rješenje br. 05/1-19-159/08 kojim je izdala dozvolu za osnivanje Društva, te je u skladu s tim Komisija po službenoj dužnosti izvršila upis Društva u Registar emitenata vrijednosnih papira kod Komisije i na osnovu toga donijela Rješenje br. 03/2-19-213/08 od 24.04.2008. godine.

U periodu 2008.- 2012. godina upisane su slijedeće značajne promjene na visini i strukturi kapitala Društva:

- Rješenjem Ministarstva Vanjske trgovine i ekonomskih odnosa Bosna i Hercegovine broj 02-2-19-6274/09 od 24.07.2009. godine registruje se odluka OPU-IP:269/09 od 03.07.2009. godine, o izmjeni i dopuni Statuta ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo, u smislu promjene naziva spomenutog Društva, imenovanje članova uprave Društva te povećanje kapitala u iznosu od KM 50.000. Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-09-002000 od 03.09.2009. godine upisane su navedene promjene i dokapitalizacija Društva.
- Nakon upisa navedene promjene, Društvo nastavlja poslovanje pod novim nazivom ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo sa ukupnim kapitalom u iznosu od KM 1.050.000 u vlasništvu stranog pravnog lica ILIRIKA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. Ljubljana.
- Rješenjem broj: 065-0-Reg-10-000755 od 21.06.2010. godine - upisano je povećanje osnovnog kapitala Društva u iznosu od KM 100.000.
- Rješenjem broj: 065-0-Reg-10-002353 od 24.08.2010.godine kao i Rješenjem broj: 065-0-Reg-10-002353 od 01.09.2010. godine (Ispravka Rješenja od 24.08.2010. godine)- upisano je povećanje osnovnog kapitala Društva u iznosu o KM 100.000.
- Odlukom Skupštine Društva broj 485-X-5/11 od 02.09.2011. godine izvršeno je smanjenje osnovnog kapitala i to iznos od KM 1.250.000 u novcu se smanjuje na iznos od KM 357.163 radi pokrića akumuliranih gubitaka iz perioda 2008-2010 godina.
- Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-11-003110 od 21.10.2011. godine upisana je gore navedena promjena smanjenja osnovnog kapitala, odnosno upisan je osnovni kapital u iznosu od KM 357.163 u 100%- nom vlasništvu stranog pravnog lica ILIRIKA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. Ljubljana.



- Ugovorom o prodaji udjela i pristupanjem novog člana broj OPU-IP: 1857/2012 od 12.12.2012 godine vlasnik Društva ILIRIKA DZU, d.o.o. Ljubljana (prodavac) prodaje svoj udjel u Društvu u iznosu od KM 357.163 društvu MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo (kupac) uz naknadu u iznosu od EUR 1,00. Prijenos udjela po ovom ugovoru vrši se u cilju i na način da kupac zaključenjem ovog Ugovora i prijavom istog nadležnom sudu postaje jedini osnivač / član Društva, stiče vlasništvo nad udjelom u Društvu u iznosu od KM 357.163.
- Rješenjem Komisije za vrijednosne papire broj 05/3-19-313/12 od 04.12.2012 daje se prethodna saglasnost MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo za sticanje vlasničkog udjela u ILIRIKA DZU d.o.o. Sarajevo.
- Odlukom Skupštine Društva broj 1234-XII-2/2012 od 12.12.2012 godine, smanjuje se osnovni kapital Društva od KM 357.163 na iznos od KM 159.475 radi pokrića gubitaka iz poslovne 2011 godine.
- Odlukom Skupštine Društva broj 1234-XII-3/12 od 12.12.2012 godine, povećava se osnovni kapital Društva za KM 100.000, i to sa KM 159.475 na iznos od KM 259.475. MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo je izvršio uplatu – deponovanje osnivačkog uloga na ime dokapitalizacije u iznosu od KM 100.000 na dan 31.12.2012 godine.

Odlukom Skupštine Društva broj 1234-XII-4/12 od 12.12.2012 godine, usvaja se novi Statut Društva. Naziv društva ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo se zamjenjuje sa novim nazivom LILIUM ASSET MANAGEMENT Društva za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo. Nova adresa Društva je Dženetića Čikma 8, Sarajevo.

Društvo od dana osnivanja (u različitim vremenskim periodima osnivanja fondova) upravljalo sa tri fonda OIF ILIRIKA MOJ FOND i OIF ILIRIKA GLOBAL i OIF ILIRIKA NOVAC.

Dana 12.12.2012 godine, Uprava Društva je usvojila Odluku broj 3345/12 o promjeni naziva Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF ILIRIKA MOJ FOND u novi naziv Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF LILIUM BALANCED sa sjedištem Sarajevo, Dženeta Čikma 8. Istog dana je predat Zahtjev broj 3348/12 Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH za odobrenje izmjena Prospekta i Statuta OIF sa javnom ponudom ILIRIKA MOJ FOND.

Dana 12.12.2012 godine, Uprava Društva je usvojila Odluku broj 3346/12 o promjeni naziva Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF ILIRIKA GLOBAL u novi naziv Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF LILIUM GLOBAL sa sjedištem Sarajevo, Dženeta Čikma 8. Istog dana je predat Zahtjev broj 3349/12 Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH za odobrenje izmjena Prospekta i Statuta OIF sa javnom ponudom ILIRIKA GLOBAL.

Dana 12.12.2012 godine, Uprava Društva je usvojila Odluku broj 3347/12 o promjeni naziva Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF ILIRIKA NOVAC u novi naziv Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF LILIUM CASH sa sjedištem Sarajevo, Dženetića čikma 8. Istog dana je predat Zahtjev broj 3350/12 Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH za odobrenje izmjena Prospekta i Statuta OIF sa javnom ponudom ILIRIKA NOVAC.



Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-13-000175 od 08.02.2013. godine upisani su podaci o promjeni osnivača, promjena naziva firme i promjeni adrese sjedišta Društva. Prema navedenom Rješenju Društvo posluje pod nazivom: „LILIUM ASSET MANAGEMENT“ Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo. Skraćen oznaka firme: LILIUM ASSET MANAGEMENT. Sjedište: ul. Dženetića Čikma br.8, Sarajevo – Stari Grad.

Osnivač Društva je firma MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo, sa uplaćenim kapitalom KM 357.163 i 100% - tnm učešćem u kapitalu.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-13-000175 od 12.02.2013. godine upisani su podaci o ispravci Rješenja broj 065-0-Reg-000175 od 08.02.2013. godine u pogledu: upisa oblika Društva, te pravilnog upisa pravnog osnova. Prema ispravljenom Rješenju u pogledu pravilnog upisa skraćenog naziva firme, skraćena oznaka firme je: LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo.

Pravni osnov upisa: Ugovor o prodaji udjela i pristupanje novog člana/osnivača društva broj: OPU-IP-1857/12 od 12.12.2012. godine, Zapisnik sa XII sjednice ILIRIKA DZU d.o.o. Sarajevo broj OPU-IP-1858/12 od 12.12.2012. godine, Utvrđivanje Odluke o usvajanju prečišćenog teksta Statuta LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo broj OPU-IP-1859/12 od 12.12.2012. godine.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-13-000450 od 18.02.2013. godine upisani su podaci o smanjenju osnovnog kapitala društva. Prema navedenom Rješenju osnovni kapital iznosi KM 159.475,00. Pravni osnov upisa: Odluka o smanjenju kapitala br. OPU IP 1947/2012 od 31.12.2012. godine.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-13-000452 od 18.02.2013. godine upisani su podaci o povećanju osnovnog kapitala društva. Prema navedenom Rješenju osnovni kapital iznosi KM 259.475,00. Pravni osnov upisa: Odluka o smanjenju kapitala br. OPU-IP-1948/2012 od 31.12.2012. godine.

Društvo je početkom januara 2015.godine ubrzano pokrenulo aktivnosti na dokapitalizaciji Društva sukladno dopisu Komisije za vrijednosne papire FBiH. Dana 02.04.2015. godine po Rješenju nadležnog suda broj 065-0-Reg-15-001071, Društvo je u sudski registar upisalo smanjenje kapitala radi pokrića akumuliranog gubitka i istovremeno povećanje osnovnog kapitala. Na dan 31.12.2015. godine osnovni upisani kapital Društva iznosi KM 300.000.

Navedene promjene su odobrene od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH po Rješenju broj 05/3-19-71/15 od 9.4.2015. godine kojim su upisane promjene u registar fondova :

- Promjena podataka o iznosu osnovnog kapitala Društva za upravljanje investicijskim fondovima LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo smanjenje kapitala radi pokrića gubitka i povećanje osnovnog kapitala Društva, tako da isti nakon povećanja iznosi KM 300.000.



- Podaci sadržani u registarskom listu pod rednim brojem upisa: 032-01-117; 032-05-117 i 032-07-115, čine sastavni dio ovog Rješenje.

Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-17-000519 od 08.02.2017. godine upisani su podaci o povećanju osnovnog kapitala Društva uplatom novog uloga u novcu KM 50.000. Nakon navedene promjene ukupno upisani kapital Društva iznosi KM 350.000. Na dan 31.12.2017. godine osnovni upisani kapital Društva iznosi KM 350.000.

Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-17-000520 od 28.02.2017. godine upisani su podaci o osnivanju LILUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo – Podružnica Mostar, sa sjedištem u Mostaru u ulici Kneza Branimira broj 2. Lice ovlašteno za zastupanje Podružnice je Čorić Željka, rukovodilac podružnice, bez ograničenja ovlaštenja.

Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-17-002922 od 19.06.2017. godine upisani su podaci o prestanku rada Podružnice u Mostaru, ulica Kneza Branimira broj 2.

Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-17-004427 od 08.09.2017. godine upisani su podaci o promjeni direktora Društva. Po ovom Rješenju upisan je Vilgorac Nedim, direktor Bez ograničenja ovlaštenja.

Prema Izvodu iz registra fondova – otvoreni investicijski fond od 14.03.2013. godine, fondovi kojim Društvo upravlja su:

1. Jedinstveni identifikacijski broj: JP-D-032-05, naziv otvorenog Fonda: Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM GLOBAL, skraćeni naziv Fonda: OIF LILIUM GLOBAL. Rješenje o izdavanju dozvole za osnivanje i rad fonda broj: 05/1-19-265/10 od 12.08.2010. godine.
2. Jedinstveni identifikacijski broj: JP-N-032-07, naziv otvorenog Fonda: Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM CASH, skraćeni naziv Fonda: OIF LILIUM CASH.. Rješenje o izdavanju dozvole za osnivanje i rad fonda broj: 05/1-19-55/12 od 09.03.2012. godine.
3. Dana 02.11.2017. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Rješenje broj 05/3-19-348/17 o davanju saglasnosti za pripajanje Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom LILIUM BALANCED, Otvorenom investicijskom fondu sa javnom ponudom LILIUM GLOBAL na dan 30.11.2017. godine. Danom pripajanja, otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM BALANCED koji se vodi pod identifikacijskim brojem JP-M-032-01, briše se iz registra fondova.



## Glavne djelatnosti Društva

Osnovna djelatnost Društva je posredovanje u poslovanju sa vrijednosnim papirima-  
upravljanje investicionim fondovima.

Sjedište Društva: Dženetića čikma br.8, 71000 Sarajevo

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

	2017. godina	2016. godina
	Broj	Broj
Administracija	5	5
	<hr/> 5	<hr/> 5

## Tijela Društva:

### Nadzorni odbor

Emir Salihović	Predsjednik od 25.11.2016. godine
Aid Nanić	Član od 25.11.2016. godine
Nedim Vilogorac	Član od 25.11.2016. godine do 19.09.2017. godine
Aldina Pita	Član od 20.09.2017. godine

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-302/16 od 21.09.2016. godine daje se prethodna saglasnost u članstvo Nadzornog odbora za Nedim Vilogorac i Aid Nanić.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-359/16 od 27.10.2016. godine daje se prethodna saglasnost u članstvo Nadzornog odbora za Emir Salihović.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-398/16 od 08.12.2016. godine u registar fondova upisuje se Nadzorni odbor Društva u gore navedenom sastavu.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-205/17 od 14.09.2017. godine daje se prethodna saglasnost u članstvo Nadzornog odbora za Aldinu Pita.

### Uprava

Nedim Šaćiragić	Predsjednik uprave; Direktor Društva bez ograničenja do 08.09.2017. godine
Nedim Vilogorac	Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja od 08.09.2017.
Amela Smailhodžić	Izvršni direktor od 14.01.2013



## 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 nezakovitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Nedim Villogorac



LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o.  
Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

05. februar 2018. godine



# REVIK d.o.o. Sarajevo

## Member of HLB International

Sarajevo, Branilaca Sarajeva 20  
Tel. / Fax: (387) (33) 200 – 383 i 226 – 289  
E-mail: revik@bih.net.ba  
Opštinski sud u Sarajevu:  
065-0-Reg-13-003456, MBS: 65-01-1066-09  
Poreski broj: 01075138

Raiffeisen BANK d.d. BH Sarajevo  
- 1610000001640087  
UniCredit Bank d.d. Mostar  
- 3383202250064583  
Identifikacijski broj: 4200002790002  
Identifikacijski PDV broj: 200002790002

### IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

**Upravi i Vlasnicima LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo**

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo (Društvo) izloženih na stranicama 12 do 27, koji se sastoje od Bilansa stanja na dan 31. decembra 2017. godine, Bilansa uspjeha, Izvještaja o promjenama na kapitalu i Izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Društvo je revidirano od strane druge revizorske firme (ZUKO d.o.o. Sarajevo) za prethodnu godinu, koja je izdala pozitivno mišljenje na finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo** na dan 31.12.2017. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

#### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u dijelu o Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni, te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

#### Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, prema našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najvećeg značaja za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ključna revizijska pitanja su ona izabrana pitanja koja smo komunicirali sa Upravom, ali nemaju namjeru predstavljati sva pitanja koja smo raspravljali. Ta se pitanja trebaju raspravljati u kontekstu revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i izražavaju mišljenja o tima finansijskim izvještajima te ne izražavamo zasebno mišljenje o tim pitanjima.



## **Poslovni prihodi**

### *Priroda značajnosti pitanja*

Kao što je navedeno u bilješci broj 1., uz finansijske izvještaje, Društvo iskazuje poslovne prihode u iznosu od KM 251.075. Najveći dio poslovnih prihoda odnosi se na fakturisanje upravljačke provizije KM 187.372 a vezano za upravljanje OIF LILIUM GLOBAL, OIF LILIUM BALANCED i OIF LILIUM CASH (Fondovi). Ugovorom o upravljanju sa Fondovima je definisana upravljačka provizija 2,00% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine OIF LILIUM GLOBAL, OIF LILIUM BALANCED i upravljačka provizija 0,85% od prosječne neto vrijednosti imovine OIF LILIUM CASH. Pitanje priznavanja prihoda smatramo značajnim jer postoji rizik kod izračuna osnovice na koju se računa ugovorena upravljačka provizija. Dana 30.11.2017. godine, OIF LILIUM BALANCED se pripojio OIF LILIUM GLOBAL.

### *Odgovor revizora na rizike*

Pribavili smo detaljne izvještaje o izračunu prosječne neto vrijednosti imovine Fondova. Navedeni Izvještaji su odobreni od strane Banke Depozitara. Izvršili smo uvid u sve izlazne fakture vezano za upravljačku proviziju i uporedili sa izvještajima Banke Depozitara i nije bilo odstupanja. Provjerili smo knjiženje izlaznih faktura za upravljačku proviziju za cijeli period 2017 godine i uporedili odnosno konfirmisali sa Fondovima i potvrdili da nema odstupanja. Potraživanja za upravljačku proviziju se odnose na decembar 2017 godine. Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja naplativa i da su poslovni prihodi prikazani fer i korektno. Do dana izdavanja revizijskog izvještaja naplaćeno je potraživanje za upravljačku proviziju za decembar 2017. godine.

## **Ostale informacije**

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

## **Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor**

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



## Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumjevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane uprave.
- Zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstvene osnove utemeljenoj na vremenskoj neograničenosti poslovanja, i temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s nezavisnosti i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

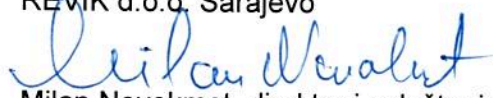


Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa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

### Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima

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 **LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo** za period 01.01-31.12.2017. godine u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

REVİK d.o.o. Sarajevo



Milan Novokmet, direktor i ovlašteni revizor



Kenan Kapetanović, ovlašteni revizor



Sarajevo, 5. februar 2018. Godine



**BILANSA USPJEHA**  
**ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2017. GODINE**  
**(izraženo u KM)**

	Bilješke	31.12.2017.	31.12.2016.
Poslovni prihodi	1.	251.075	217.996
Poslovni rashodi	4.	238.845	107.988
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		12.230	110.008
Finansijski prihodi	2.	3.517	10.826
Finansijski rashodi	5.	2.122	96
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		1.395	10.730
Ostali prihodi	3.	7.347	800
Ostali rashodi		0	6
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		7.347	794
Rezultat perioda		20.972	121.532
Porez na neto dobit perioda		0	0
<b>Neto rezultat perioda</b>		<b>20.972</b>	<b>121.532</b>
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		0	0
Obračunati odloženi porez		0	0
<b>Neto ostali sveobuhvatni rezultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno sveobuhvatni rezultat</b>		<b>20.972</b>	<b>121.532</b>
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		20.972	121.532
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		0	0

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 05.02.2018. godine

Uprava

*Nedeljkovic*  
*Burilic*





**BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2017. GODINE**  
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2017.	31.12.2016.
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>		<b>5.832</b>	<b>252.649</b>
Nematerijalna imovina	6.	84	584
Materijalna imovina	7.	5.748	4.065
Dugoročni finansijski plasmani	8.	0	244.000
Dugoročna potraživanja	9.	0	4.000
<b>Kratkotrajna imovina</b>		<b>439.092</b>	<b>212.767</b>
Zalihe - dati avansi	10.	98.295	450
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11.	125.654	9.362
Potraživanja od kupaca	12.	29.495	20.715
Ostala kratkoročna potraživanja	12.	0	24.535
Kratkoročni finansijski plasmani	13.	185.383	157.440
Aktivna kratkoročna razgraničenja	14.	265	265
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>444.924</b>	<b>465.416</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>	15.	<b>370.972</b>	<b>421.532</b>
Osnovni kapital		350.000	300.000
Akumulirana dobit		0	0
Rezultat tekuće godine		20.972	121.532
<b>Dugoročne obaveze i razgraničenja</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Dugoročna razgraničenja i rezervisanja		0	0
Dugoročne obaveze		0	0
<b>Kratkoročne obaveze</b>		<b>68.102</b>	<b>40.374</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	16.	0	24.918
Obaveze iz poslovanja	17.	36.906	5.894
Ostale kratkoročne obaveze	18.	31.196	9.562
<b>Kratkoročna razgraničenja i rezervisanja</b>	19.	<b>5.850</b>	<b>3.510</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>444.924</b>	<b>465.416</b>

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 05.02.2018. godine

Uprava

*Nedžad Milonović*  
*[Signature]*





**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2017.GODINE**  
**(izraženo u KM)**

	31.12.2017.	31.12.2016.
Rezultat tekućeg perioda	20.972	121.532
Amortizacija nematerijalnih sredstava	500	500
Amortizacija materijalnih sredstava	3.172	1.488
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	0	0
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	0	0
Povećanje / smanjenje zaliha	(97.845)	(444)
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	(8.780)	31.052
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	28.535	(10.826)
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	0	(106)
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	31.012	2.780
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	21.634	5.810
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	2.340	1.463
<b>Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>1.540</b>	<b>153.249</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 finansijskih plasmana	0	0
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	(4.855)	(4.090)
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	0	0
Odlivi iz osnova ostalih finansijskih plasmana	216.057	(93.992)
<b>Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti</b>	<b>211.202</b>	<b>(98.082)</b>
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	50.000	0
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	(24.918)	15.298
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	(121.532)	(61.117)
<b>Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti</b>	<b>(96.450)</b>	<b>(45.819)</b>
<b>Povećanje novca</b>	<b>116.292</b>	<b>9.348</b>
Novac na početku perioda	9.362	14
Novac na kraju perioda	125.654	9.362
<b>Neto povećanje / smanjenje gotovine</b>	<b>116.292</b>	<b>9.348</b>

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 05.02.2018. godine

Uprava

*Nedžad Hagen*  
*[Signature]*





**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA**  
**za period od 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2017. godine**  
**zajedno sa uporednim podacima 2016. godine**  
**(izraženo u KM)**

	Upisani kapital	Rezerve	Akumulirani dobitak(gubitak)	Rezultat tekuće godine	Ukupno
<b>Stanje na dan 31.12.2015.</b>	<b>300.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61.117</b>	<b>361.117</b>
Obaveze prema osnivaču za isplatu udjela u dobiti	0	0	0	(61.117)	(61.117)
Rezultat tekuće godine	0	0	0	121.532	121.532
<b>Stanje na dan 31.12.2016.</b>	<b>300.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>121.532</b>	<b>421.532</b>
Obaveze prema osnivaču za isplatu udjela u dobiti	0	0	0	(121.532)	(121.532)
Povećanje osnovnog kapitala	50.000	0	0	0	50.000
Rezultat tekuće godine	0	0	0	20.972	20.972
<b>Stanje na dan 31.12.2017.</b>	<b>350.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.972</b>	<b>370.972</b>

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 05.02.2018. 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 2017. godine bio je 1,95583 KM za 1 Euro.

### **Dugotrajna imovina**

Dugotrajna nematerijalna imovina uključuje nabavku softvera i licenci, te je iskazana po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti. Društvo primjenjuje linearnu metodu amortizacije kroz procijenjeni vijek trajanja od 5 do 10 godina.

Dugotrajna materijalna imovina iskazana je po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti. 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 12,50 do 33 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Uredska oprema i namještaj	5 do 8 godina
Računarska oprema	3 godine
Transportna sredstva	7 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.



### **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, povijesti 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 dobitci 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 Fondom priznaju se u neto iznosu do 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine OIF Liliu Balanced (do 30.11.2017. godine) i OIF Liliu Global dok se provizija za upravljanje OIF Liliu Cash priznaje 0,85% prosječne neto vrijednosti imovine Fonda. Prihodi od ulazne naknade obračunava se i naplaćuje do 3% u zavisnosti od visine pojedinog iznosa uplate za kupovinu udjela OIF-a. Prihodi od izlazne naknade naplaćuju se ulagaču prilikom svakog otkupa udjela OIF-a a obračunava se u postotku najviše do 1% od visine otkupne vrijednosti udjela u OIF-u. Za upravljanje OIF Liliu Cash se ne naplaćuje ulazna i izlazna provizija.

Troškovi upravljanja u skladu sa Prospektom i Statutom OIF-a priznaju se u potpunosti. Evidentiranje istih troškova u glavnoj knjizi se prikazuju kao promet na pozicijama potraživanja od Fonda i obavezama prema dobavljačima bez evidencija na troškovima i prihodima od refundacije istih troškova.

### **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 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Upravljačka provizija LILIUM BALANCED	89.744	88.571
Upravljačka provizija LILIUM GLOBAL	80.447	74.166
Upravljačka provizija LILIUM CASH	17.181	12.904
<b>Prihodi od upravljačke provizije</b>	<b>187.372</b>	<b>175.641</b>
Prihodi od ulazne provizije LILIUM BALANCED	0	6.450
Prihodi od ulazne provizije LILIUM GLOBAL	0	9.600
<b>Prihodi od ulazne provizije</b>	<b>0</b>	<b>16.050</b>
Izlazna provizija LILIUM BALANCED	0	1.445
Izlazna provizija LILIUM GLOBAL	600	860
<b>Prihodi od izlazne provizije</b>	<b>600</b>	<b>2.305</b>
<b>Prihodi od administrativnih usluga</b>	<b>56.903</b>	<b>24.000</b>
Prihodi po osnovu refundacije plaćenih troškova OIF GLOBAL	4.600	0
Prihodi po osnovu refundacije plaćenih troškova OIF CASH	1.600	0
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>251.075</b>	<b>217.996</b>

Poslovni prihodi (prihodi od ulazne provizije, prihodi od izlazne provizije i prihodi od upravljačke provizije i prihodi od refundacije troškova) se ostvaruju u skladu sa Prospektom i Statutom otvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda.

Prihodi od upravljačke provizije KM 187.372 se odnose na obračunate prihode po osnovu provizije za upravljanje u visini od 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (OIF LILIUM BALANCED i OIF LILIUM GLOBAL) i 0,85% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine OIF LILIUM CASH.

Dana 16.10.2017. godine, Nadzorni odbor je usvojio Odluku o pripajanju OIF LILIUM BALANCED - OIF-u LILIUM GLOBAL. Fond preuzimaoc počinje sa radom od 01.12.2017. godine. Dana 02.11.2017. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Rješenje broj 05/3-19-348/17 o davanju saglasnosti za pripajanje Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom LILIUM BALANCED, Otvorenom investicijskom fondu sa javnom ponudom LILIUM GLOBAL na dan 30.11.2017. godine. Danom pripajanja, otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM BALANCED koji se vodi pod identifikacijskim brojem JP-M-032-01, briše se iz registra fondova.



Prihodi od administrativnih usluga KM 56.903 odnose se na Ugovor o obavljanju administrativnih poslova za ZIF Herbod Fond d.d. Mostar potpisan sa UniCredit Bank d.d. Mostar (banka depozitar). Ugovor je potpisan 13.07.2016. godine. Predmet ovog Ugovora je ugovaranje administrativnih poslova vođenja poslovnih knjiga Fonda, sastavljanje finansijskih izvještaja, sastavljanje izvještaja u formi propisanih posebnih obrazaca od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH i utvrđivanje vrijednosti imovine Fonda te vrijednosti dionica. Ovaj Ugovor se zaključuje do izbora novog društva za upravljanje, a može prestati važiti i u slučajevima propisanim Zakonom o investicijskim fondovima.

Dana 15.12.2017. godine, UniCredit banka je poslala Obavijest o raskidu ugovora o obavljanju administrativnih poslova za zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "Herbos Fond" d.d. Mostar. Razlog za raskidanje Ugovora jeste dobijanje dozvole Društva za upravljanje fondovima "EURO-INVESTMENT" d.d. Tuzla od 06.12.2017. godine za upravljanje ZIF "Herbos Fond" d.d. Mostar izdate od Komisije za vrijednosne papire FBiH.

## 2. Finansijski prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Prihodi od kamata na oročeni depozit	3.517	10.826
<b>Finansijski prihodi</b>	<b>3.517</b>	<b>10.826</b>

## 3. Ostali prihodi i dobici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Dobici od prodaje nematerijalnih i materijalnih stalnih sredstava	7.347	800
<b>Ostali prihodi i dobici</b>	<b>7.347</b>	<b>800</b>

Dobici od prodaje stalnih sredstava KM 7.348 odnose se na pozitivnu razliku prodaje putničkog vozila Citroen DS5 povezanom licu Nedim Šaćiragić iz Sarajeva.



#### 4. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi Društva za tekući period iznose KM 238.845, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 107.988.

Struktura poslovnih rashoda KM 238.845 prikazana je u nastavku:

##### 4.1 Troškovi materijala i energije

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Troškovi materijala	259	97
Troškovi energije	763	2.070
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	332	0
<b>Troškovi materijala i energije</b>	<b>1.354</b>	<b>2.167</b>

##### 4.2 Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Plaće zaposlenih	111.978	33.403
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	831	0
Ostali troškovi zaposlenih	19.479	14.306
Troškovi naknada članovima odbora	7.827	6.772
<b>Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica</b>	<b>140.115</b>	<b>54.481</b>

##### 4.3 Troškovi proizvodnih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Troškovi usluga izrade i dorade učinaka	246	0
Troškovi usluga održavanja	14.004	6.127
Troškovi zakupa	13.620	15.461
Troškovi reklame i sponzorstva	300	500
<b>Troškovi proizvodnih usluga</b>	<b>28.170</b>	<b>22.088</b>



#### 4.4 Troškovi amortizacije

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
<b>Troškovi amortizacije</b>	<b>3.672</b>	<b>1.988</b>

#### 4.5 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	8.749	5.960
Troškovi reprezentacije	225	0
Premije osiguranja	746	0
Troškovi platnog prometa	765	747
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	10.587	8.436
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	38.987	9.630
Ostali nematerijalni troškovi	5.475	2.491
<b>Nematerijalni troškovi</b>	<b>65.534</b>	<b>27.264</b>

### 5. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Rashodi od kamata	2.122	96
<b>Finansijski rashodi</b>	<b>2.122</b>	<b>96</b>



**6. Dugotrajna nematerijalna imovina**

<b>Tabela nematerijalnih sredstava za 2017.godinu (KM)</b>		
Opis	Softveri	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2017.	8.499	8.499
Povećanja tokom 2017. godine	0	0
Smanjenje tokom 2017. godine	0	0
<b>Stanje 31.12.2017. godine</b>	<b>8.499</b>	<b>8.499</b>
Stanje 01.01.2017. godine	(7.915)	(7.915)
Amortizacija tekućeg perioda	(500)	(500)
Otpis ili otuđenje	0	0
<b>Stanje 31.12.2017. godine</b>	<b>(8.415)</b>	<b>(8.415)</b>
<b>Sadašnja vrijednost 01.01.2017.</b>	<b>584</b>	<b>584</b>
<b>Sadašnja vrijednost 31.12.2017.</b>	<b>84</b>	<b>84</b>

**7. Dugotrajna materijalna imovina**

<b>Tabela materijalnih sredstava za 2017 godinu (KM)</b>				
Opis	Oprema	Kancelarijski namještaj	Transportna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2017. godine	15.195	5.297	0	<b>20.492</b>
Nabavke tokom 2017. godine	3.473	0	29.036	<b>32.509</b>
Otpis ili otuđenje	0	0	(29.036)	<b>(29.036)</b>
<b>Stanje 31.12.2017.</b>	<b>18.668</b>	<b>5.297</b>	<b>0</b>	<b>23.965</b>
Akumulirana amortizacija 01.01.2017.	(11.187)	(5.240)	0	<b>(16.427)</b>
Amortizacija za 2017. godinu	(1.733)	(57)	(1.383)	<b>(3.173)</b>
Otpis ili otuđenje	0	0	1.383	<b>1.383</b>
<b>Stanje 31.12.2017.</b>	<b>(12.920)</b>	<b>(5.297)</b>	<b>0</b>	<b>(18.217)</b>
<b>Sadašnja vrijednost 01.01.2017. godine</b>	<b>4.008</b>	<b>57</b>	<b>0</b>	<b>4.065</b>
<b>Sadašnja vrijednost 31.12.2017. godine</b>	<b>5.748</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.748</b>

Društvo je u toku 2017 godine nabavilo putničko vozilo Citroen DS5 u vrijednosti KM 29.036. Nabavka je urađena od društva Massimo Holding d.o.o. Sarajevo. U septembru 2017 godine, navedeno vozilo je prodato za KM 35.000. Navedenom prodajom vozila ostvaren je pozitivan efekat u iznosu od KM 7.347.



**8. Dugoročni finansijski plasmani**

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)
Dugoročni finansijski plasmani	0	244.000
<b>Dugoročni finansijski plasmani</b>	<b>0</b>	<b>244.000</b>

Dugoročni finansijski plasmani KM 244.000 evidentirani po početnom stanju odnose se na oročene depozite kod MF Banka a.d. Banja Luka iz 2013 i 2015 godine. U toku 2017 godine raskinuti su ugovori o oročavanju navedenih sredstava.

**9. Dugoročna potraživanja**

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)
Potraživanja od povezanih pravnih lica	0	4.000
<b>Druga dugoročna potraživanja</b>	<b>0</b>	<b>4.000</b>

**10. Zalihe**

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)
Nekretnine namjenjene prodaji	98.295	0
Dati avansi za zalihe i usluge-ostala lica	0	450
<b>Zalihe</b>	<b>98.295</b>	<b>450</b>

Nekretnine namjenjene prodaji KM 98.295 odnose se na kupovinu dva apartmana (1-VP-9 površine 26,32m<sup>2</sup> i 1-1-9 površine 24,92m<sup>2</sup> na lokaciji K.O. Pale - Jahorina. Navedene nekretnine su kupljene od povezanog lica "Jahorinska dvorišta" d.o.o. Sarajevo po Ugovoru OPU-IP 1415/2017 od 18.09.2017. godine. Neto cijena za nabavku apartmana iznosi KM 96.565 a dio se odnosi na nabavljenu opremu za apartman KM 1.730.

**11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)
Transakcijski računi - domaća valuta	125.652	8
Blagajna - domaća valuta	2	9.354
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>	<b>125.654</b>	<b>9.362</b>



Društvo ima otvorene transakcijske račune kod Vakufska banka d.d. Sarajevo, ASA Banka d.d. Sarajevo, Raiffeisen banka d.d. Sarajevo, MF banka a.d. Banja Luka i namjenski račun MF banka a.d. Banja Luka.

## 12. Kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)
Potraživanja od kupaca u zemlji	29.495	20.715
Potraživanja za kamatu i dividendu	0	24.535
<b>Kratkoročna potraživanja</b>	<b>29.495</b>	<b>45.250</b>

Potraživanja od kupaca **KM 29.495** se odnose na potraživanja od:

- ✓ OIF LILIUM GLOBAL za upravljačku proviziju za decembar 2017 godine KM 13.215;
- ✓ OIF LILIUM CASH za upravljačku proviziju za decembar za 2017 godine KM 1.430;
- ✓ Nedim Šaćiragić iz Sarajeva (po osnovu prodaje putničkog vozila) KM 14.850;

Društvo tokom godine od Fondova naplaćuje proviziju za upravljanje u visini od 2% i 0,85% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine. Iznos naknade za upravljanje Društvu izračunava se dnevno, jednostavnim kamatnim računom na osnovu dnevne neto vrijednosti imovine Fonda.

Društvo od Fondova (OIF LILIUM BALANCED i OIF LILIUM GLOBAL i ) naplaćuje ulaznu i izlaznu naknadu. Prilikom kupovine udjela u Fondu obračunava se i naplaćuje ulazna naknada koja zavisi od visine pojedinog iznosa uplate. Najviša ulazna naknada iznosi 3,00%. Izlazna naknada se naplaćuje ulagaču prilikom svakog otkupa udjela Fonda, a obračunava se u postotku od visine otkupne vrijednosti udjela u Fondu. Visina izlazne naknade zavisi od perioda trajanja i ulaganja sredstava koja se povlače iz Fonda. Najviša izlazna naknada iznosi 2,00%.

Dana 16.10.2017. godine, Nadzorni odbor je usvojio Odluku o pripajanju OIF LILIUM BALANCED - OIF-u LILIUM GLOBAL. Fond preuzimaoc počinje sa radom od 01.12.2017. godine. Dana 02.11.2017. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Rješenje broj 05/3-19-348/17 o davanju saglasnosti za pripajanje Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom LILIUM BALANCED, Otvorenom investicijskom fondu sa javnom ponudom LILIUM GLOBAL na dan 30.11.2017. godine. Danom pripajanja, otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM BALANCED koji se vodi pod identifikacijskim brojem JP-M-032-01, briše se iz registra fondova.



**13. Kratkoročni finansijski plasmani**

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)
Kratkoroči krediti povezanim licima	185.383	157.440
<b>Kratkoročni finansijski plasmani</b>	<b>185.383</b>	<b>157.440</b>

Kratkoročni krediti povezanim licima KM 185.383 predstavljaju kratkoročno date beskamratne pozajmice povezanom licu Massimo Holding d.o.o. Sarajevo. Vlasnik Društva je usvojio Odluku o isplati udjela u dobiti za 2016 godinu u iznosu od KM 121.532. Po ovom osnovu se smanjilo potraživanje za pozajmice u toku 2017 godine. Ugovorom o reprogramu navedenih pozajmica od 29.12.2017. godine produžen je rok povrata do 31.12.2018 godine.

**14. Kratkoročna aktivna razgraničenja**

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	265	265
<b>Kratkoročna razgraničenja</b>	<b>265</b>	<b>265</b>

**15. Kapital**

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)
Upisani kapital	350.000	300.000
Rezultat tekuće godine	20.972	121.532
<b>Kapital</b>	<b>370.972</b>	<b>421.532</b>

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2017. godinu u iznosu od KM 20.972. Uprava Društva je dala prijedlog Odluke o rasporedu rezultata za 2017 godinu i to KM 10.000 za isplatu vlasniku i KM 10.972 na poziciju akumulirana dobit.

Na osnovu Odluke Skupštine Društva 14.04.2017. godine dobit ostvarena za 2016 godinu se raspoređuje za isplatu vlasniku (Massimo Holding d.o.o. Sarajevo) u ukupnom iznosu od KM 121.532.



**16. Kratkoročne finansijske obaveze**

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)
Kratkoročni krediti u zemlji	0	24.918
<b>Kratkoročne finansijske obaveze</b>	<b>0</b>	<b>24.918</b>

Kratkoročni krediti u zemlji KM 24.918 evidentirani po početnom stanju, odnose se na Ugovor broj 349/16-GFSa sa Vakufska banka d.d. Sarajevo od 14.12.2016. godine na ukupan iznos KM 25.000.

**17. Obaveze prema dobavljačima**

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)
Dobavljači u zemlji-povezana pravna lica	989	0
Dobavljači u zemlji	35.917	5.894
<b>Obaveze prema dobavljačima</b>	<b>36.906</b>	<b>5.894</b>

Obaveze prema dobavljačima KM 35.917 se odnose na neplaćene obaveze za isporučene usluge i materijal i to najvećim dijelom: OIF Liliu Balanced KM 10.320 (refundacija troškova po osnovu pripajanja OIF Liliu Balanced fondu OIF Liliu Global-izmireno u januaru 2018 godine), Agencija TEC d.o.o. Sarajevo KM 7.371, Fixit d.o.o. KM 2.607 i Zuko d.o.o. Sarajevo KM 3.510.

**18. Ostale kratkoročne obaveze**

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)
Obaveze za neto plaće i naknade plaća	11.420	3.102
Obaveze za porez na plaće i naknade	847	177
Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada	7.047	1.938
Obaveze za ostala neto primanja, naknade troškova i materijalna prava zaposlenih	2.921	1.188
Obaveze za naknade članovima odbora, komisija i sl.	7.700	2.920
Obaveze za porez na naknade članovima odbora	460	39
Obaveze za doprinose u vezi naknada članovima odbora	457	37
Obaveze za ostale doprinose, članarine i sl.	344	161
<b>Ostale kratkoročne obaveze</b>	<b>31.196</b>	<b>9.562</b>

**19. Kratkoročna razgraničenja**



Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)
Unaprijed obračunati rashodi perioda	5.850	3.510
<b>Kratkoročna pasivna razgraničenja</b>	<b>5.850</b>	<b>3.510</b>

Unaprijed obračunati rashoda perioda KM 5.850 se odnose na ukalkulisane troškove revizije za 2017. godinu.

## 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.

### Transakcije sa povezanim licima

Naziv društva/fonda/osobe	Uloga osoba odnosno društva u navedenom društvu	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
		na dan 31.12.2017 prema navedenom društvu		01.01.17-31.12.2017. sa navedenim društvom	
Massimo Holding d.o.o.	Vlasnički	960	185.383	0	40.907
Nedim Šaćiragić	Ugovor za prodaju vozila Citroen DS5	0	14.850	7.347	0
Uprava		6.872	0	0	41.360
Nadzorni odbor	Nadziranje	7.700	0	0	6.380

Nabavka apartmana od firme "Jahorinska dvorišta" d.o.o. Sarajevo u vrijednosti KM 98.295. Nabavka putničkog vozila Citroen DS5 od firme "Massimo Holding" d.o.o. Sarajevo KM 29.036. Isplata dividende u 2017 godini KM 121.532, koja je iskorištena za zatvaranje dijela potraživanja za date pozajmice Massimo Holding d.o.o. Sarajevo.

## 21. Potencijalne obaveze

### (a) Bankarske i druge garancije

Društvo nema potencijalne finansijske obaveze u vezi sa bankarskim garancijama koje mogu nastati u redovnom toku poslovanja.



### *Oporezivanje*

Poreski sistem Bosne i Hercegovine je u procesu kontinuirane revizije i izmjena. Međutim, još uvijek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U BiH poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina. Društvo nije kontrolisano od strane nadležne Porezne uprave FBiH i Uprave za indirektno oporezivanje BiH u toku 2016 godine.

## **22. 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 tekuće likvidnosti 6,44 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

## **23. Događaji nakon datuma bilansa**

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

Navedene bilješke na stranama 19. do 29. usvojene su od strane Uprave Društva 05.02.2018. godine

Uprava

