



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

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2017. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj

Stranica

Profil Društva	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-8
Bilans uspjeha DUF „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo	9
Bilans stanja DUF „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo	10
Izveštaj o novčanim tokovima DUF „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu DUF „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo	12
Računovodstvene politike	13-15
Bilješke uz finansijske izvještaje	16-26

Profil Društva

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

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

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

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

Struktura vlasništva Društva na dan 31.12.2017. godine prikazana je u nastavku:

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

Glavne djelatnosti Društva

Naziv djelatnosti prema Klasifikaciji djelatnosti: Djelatnosti upravljanje fondovima

Šifra djelatnosti KD BiH 2010: 66.30

Šifra djelatnosti prema KD: 67.120

Identifikacioni broj Društva: 4200101930002.

Sjedište Društva: Branilaca Sarajeva 20/II, Sarajevo.

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

	2017. godina	2016. godina
	Broj	Broj
Administracija	4	4
	<u>4</u>	<u>4</u>

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Olja Mujagić	Predsjednik od 04.04.2016. godine
Mustafa Bibić	Član od 04.04.2016. godine
Selma Tataragić	Član od 04.04.2016. godine

Dana 12.05.2016. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH donosi Rješenje o upisu Nadzornog odbora broj 05/1-19-166/16 u registar fondova.

Odbor za reviziju

Mevlida Hondo	Predsjednik od 04.04.2016. do 23.06.2017.
Nedim Suljević	Član od 04.04.2016. do 23.06.2017.
Edis Bajtarević	Član od 04.04.2016. do 23.06.2017.

Odlukom Skupštine Društva od 23.06.2017. godine izabrani su članovi Odbora za reviziju na period od četiri godine i to: Mevlida Hondo, Jasmin Methadžović i Faik Musakadić.

Uprava

Dženan Prevljak	Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja osim u pitanjima za koje je nadležan Nadzorni odbor
Marijanović Bojan	Izvršni direktor bez ograničenja ovlaštenja osim u pitanjima za koje je nadležna Nadzorni odbor

Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da finansijski izvještaji za 2017. godinu budu izrađeni u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za taj period.

Pri sastavljanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jamstva:

- da su odabrane i zatim dosljedno primijenjene odgovarajuće računovodstvene politike;
- da su prosudbe i procjene razumne;
- da su primijenjeni važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje iskazano i objašnjeno u finansijskim izvještajima; te
- da su finansijski izvještaji pripremljeni po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Uprava također mora osigurati vođenje prikladnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba, s prihvatljivom tačnošću odražavati finansijski položaj Društva. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakovitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Dženar Prevljak

.....



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

Bosna i Hercegovina

13. mart 2018. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ d.o.o. Sarajevo

Izveštaj revizora na finansijske izvještaje Društva

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ d.o.o. Sarajevo (Društvo) izloženih na stranicama 9 do 26, 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.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ 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 499.139. Najveći dio poslovnih prihoda odnosi se na fakturisanje upravljačke provizije KM 486.080 a vezano za upravljanje ZIF BONUS d.d. Sarajevo (Fond). Ugovorom o upravljanju sa Fondom je definisana upravljačka provizija 2,80% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Pitanje priznavanja prihoda smatramo značajnim jer postoji rizik kod izračuna osnovice na koju se računa ugovorena upravljačka provizija.

Odgovor revizora na rizike

Pribavili smo detaljne izvještaje o izračunu prosječne neto vrijednosti imovine Fonda. 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 Fondom i potvrdili da nema odstupanja. Potraživanja za upravljačku proviziju se odnose na period juli-decembar 2017 godine. Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja naplativa i da su poslovni prihodi prikazani fer i korektno.

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 izvestiti 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:

- Prepoznamo 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 modifikiramo 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 revizora 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 **Društvo za upravljanje fondovima "ŠIB-AR INVEST" 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.

ZUKO d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185

Sarajevo, 13.03.2018. godine

ovlašteni revizor
Nermin Zuko



direktor
Ferid Ekinović

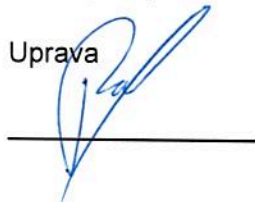


BILANSA USPJEHA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2017. GODINE
 (izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2017.	31.12.2016.
Poslovni prihodi	1.	499.139	429.945
Poslovni rashodi	3.	340.391	478.181
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		158.748	(48.236)
Finansijski prihodi	2.	7.861	4.460
Finansijski rashodi	4.	5	15
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		7.856	4.445
Ostali prihodi i dobici		0	2.574
Ostali rashodi i gubici		0	89
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		0	2.485
Prihodi iz osnova ispravki neznčajnih grešaka		0	0
Rashodi iz osnova ispravki neznčajnih grešaka iz ranijih perioda		0	0
<i>Rezultat iz osnova ispravki grešaka</i>		0	0
Rezultat perioda		166.604	(41.306)
Porez na neto dobit perioda		14.685	1.808
Neto rezultat perioda		151.919	(43.114)
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		2.141	5.901
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		2.141	5.901
Obračunati odloženi porez		0	0
Neto ostali sveobuhvatni rezultat		2.141	5.901
Ukupno sveobuhvatni rezultat		154.060	(37.213)
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		154.060	(37.213)
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		0	0

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 20.02.2018. godine

Uprava




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

	Bilješke	31.12.2017.	31.12.2016.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina		2.028.015	1.284.551
Nematerijalna imovina	5.	817	2.216
Materijalna imovina	6.	658.179	679.043
Dugoročna finansijska imovina	7.	1.368.386	601.580
Odložena porezna imovina		0	1.712
Dugoročna razgraničenja	8.	633	0
Kratkotrajna imovina		951.981	1.527.250
Zalihe		175	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	9.	710.510	755.314
Potraživanja od kupaca	10.	235.680	719.850
Ostala kratkoročna potraživanja	11.	5.616	6.677
Aktivna kratkoročna razgraničenja		0	45.409
UKUPNA AKTIVA		2.979.996	2.811.801
PASIVA			
Kapital i rezerve	12.	2.929.099	2.759.630
Osnovni kapital		2.210.004	2.210.004
Rezerve		556.763	556.763
Emisiona premija		3.216	3.216
Nerealizovani dobiti (gubici)		2.141	(15.409)
Akumulirana dobit		44.577	44.577
Akumulirani gubitak		(39.521)	0
Rezultat tekuće godine		151.919	(39.521)
Dugoročne obaveze i razgraničenja		0	29
Dugoročna razgraničenja i rezervisanja		0	0
Dugoročne obaveze		0	29
Kratkoročne obaveze		44.809	46.292
Kratkoročne finansijske obaveze		0	0
Obaveze iz poslovanja	13.	3.374	12.244
Ostale kratkoročne obaveze	14.	41.435	34.048
Kratkoročna razgraničenja i rezervisanja	15.	6.088	5.850
UKUPNA PASIVA		2.979.996	2.811.801

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 20.02.2018. godine

Uprava



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	151.919	(39.521)
Amortizacija nematerijalnih sredstava	1.399	1.400
Amortizacija materijalnih sredstava	26.323	23.775
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	0	0
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	19.262	656
Povećanje / smanjenje zaliha	(175)	0
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	484.170	1.433.759
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	1.061	1.407
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	44.776	(14.519)
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	(8.870)	(65)
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	7.387	(336.074)
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	238	1.960
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	727.490	1.072.778
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	(5.459)	(4.578)
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	0	0
Odlivi iz osnova ostalih finansijskih plasmana	(766.806)	(500.000)
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	(772.265)	(504.578)
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	0
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenh sredstava	(29)	(322)
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	0	0
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	0	0
Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti	(29)	(322)
Povećanje novca	(44.804)	567.878
Novac na početku perioda	755.314	187.436
Novac na kraju perioda	710.510	755.314
Neto povećanje / smanjenje gotovine	(44.804)	567.878

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 20.02.2018. godine

Uprava




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	Emisiona premija	Zakonske rezerve	Statutarne i druge rezerve	Nerealizovani dobici (gubici)	Akumulirani gubitak	Akumulirana dobit	Rezultat tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2015.	2.210.004	3.216	553.342	3.421	5.901	0	29.205	15.372	2.820.461
Raspored rezultata prethodne godine									
Povećanje / smanjenje nerealizovanih dobitaka	0	0	0	0	0	0	15.372	(15.372)	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	(21.310)	0	0	0	(21.310)
Stanje na dan 31.12.2016.	2.210.004	3.216	553.342	3.421	(15.409)	0	44.577	(39.521)	2.759.630
Raspored rezultata prethodne godine									
Povećanje / smanjenje nerealizovanih dobitaka	0	0	0	0	17.550	0	0	0	17.550
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	0	0	151.919	151.919
Stanje na dan 31.12.2017.	2.210.004	3.216	553.342	3.421	2.141	(39.521)	44.577	151.919	2.929.099

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 20.02.2018. 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 EUR.

Dugotrajna imovina

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

Dugotrajna materijalna imovina iskazana je po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i amortizira se kroz procijenjeni vijek upotrebe pojedinog sredstva primjenom linearne metode. Procjena korisnog vijeka trajanja vrši se pojedinačno za svaku stavku imovine. Period amortizacije, po stopama od 2,00% do 30 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

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

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

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

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

Finansijska imovina

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

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

Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda

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

Strane valute

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

Novac i novčani ekvivalenti

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

Priznavanje prihoda

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

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

Naknade za zaposlene

Kratkoročne naknade

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

Obaveze za penzije i ostale naknade

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

Odgođeni prihodi

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

Potencijalne obaveze

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

Događaji nakon datuma bilansa

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

1. Poslovni prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu	499.139	429.944
Prihodi od premija i subvencija	0	1
Prihodi od poslovne aktivnosti	499.139	429.945

Prihodi od prodaje učinaka KM 499.139 predstavljaju:

- ✓ KM 486.080 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF BONUS d.d., u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za 2017. godinu. Obračun upravljačke provizije se računa 2,80% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda.
- ✓ KM 13.059 - Prihode ostvarene po osnovu refundacije računovodstvenih i ostalih usluga.

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	7.861	4.460
Finansijski prihodi	7.861	4.460

Prihodi od kamata predstavljaju kamate na oročene depozite kod komercijalnih banaka.

3. Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2017. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 340.391, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 478.181.

Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda KM 340.391 je prikazana u nastavku:

3.1 Materijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Utrošene sirovine i materijal	1.419	1.094
Utrošena energija i gorivo	7.841	7.224
Utrošeni rezervni dijelovi	0	170
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	66	0
Materijalni troškovi	9.326	8.488

3.2 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	110.479	223.727
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	508	255
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	18.017	59.275
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	39.332	45.745
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	168.336	329.002

Troškovi plaća KM 110.479 se odnose na neto plaće radnika KM 65.004, a na poreze i doprinose na i iz plaća KM 45.475. Obračun i isplata plaća radnika se radi u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima.

Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih KM 18.017 se odnose na sljedeće troškove: topli obrok KM 8.062, prevoz na posao i sa posla KM 2.544, regres za godišnji odmor KM 5.080 i ostale naknade i materijalna prava zaposlenih KM 2.331.

Troškovi naknada članovima odbora KM 39.331 se odnose na naknade članovima Nadzornog odbora KM 31.910 i naknade Odboru za reviziju KM 7.421.

3.3 Troškovi proizvodnih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Troškovi transportnih usluga	132	107
Troškovi usluga održavanja	28.116	26.347
Troškovi zakupa	53.574	31.251
Troškovi ostalih usluga	530	1.004
Troškovi proizvodnih usluga	82.352	58.709

Društvo je zaključilo Ugovor o zakupu kancelarijskog prostora na adresi Branilaca Sarajeva 20/II sa društvom UPI Poslovni sistem d.d. Sarajevo. Tokom 2017 godine, UPI Poslovni sistem d.d. Sarajevo je promijenio oblik organizovanja u društvo sa ograničenom odgovornošću.

3.4 Amortizacija

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Amortizacija	27.722	25.175
Troškovi amortizacije	27.722	25.175

3.5 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	14.311	22.248
Troškovi reprezentacije	1.085	955
Troškovi premija osiguranja	702	129
Troškovi platnog prometa	1.547	2.177
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	3.641	4.327
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	28.911	23.256
Troškovi članskih doprinosa	0	89
Ostali nematerijalni troškovi	2.458	3.626
Nematerijalni troškovi	52.655	56.807

4. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Kamate	5	15
Finansijski rashodi	5	15

5. Dugotrajna nematerijalna imovina

Tabela nematerijalnih sredstava za 2017. godinu (izraženo u KM)			
Opis	Licence	Računarski program - softver	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2017.	2.023	40.801	42.824
Povećanja tokom 2017. godine	0	0	0
Smanjenje tokom 2017. godine	0	0	0
Stanje 31.12.2017. godine	2.023	40.801	42.824
Akumulirana amortizacija na dan 01.01.2017. godine	(2.023)	(38.585)	(40.608)
Amortizacija tekućeg perioda	0	(1.399)	(1.399)
Otpis ili otuđenje u 2017. godini	0	0	0
Stanje 31.12.2017. godine	(2.023)	(39.984)	(42.007)
Sadašnja vrijednost 01.01.2017.	0	2.216	2.216
Sadašnja vrijednost 31.12.2017.	0	817	817

6. Dugotrajna materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2017. godinu (izraženo u KM)			
Opis	Građevinski objekti	Oprema, kancelarijski namještaj i transportna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2017. godine	850.209	158.197	1.008.406
Nabavke tokom 2017.	0	5.457	5.457
Smanjenje	0	0	0
Stanje 31.12.2017.	850.209	163.654	1.013.863
Akumulirana amortizacija 01.01.2017.	(184.027)	(145.336)	(329.363)
Amortizacija za 2017. godinu	(17.004)	(9.317)	(26.321)
Otpis ili otuđenje	0	0	0
Stanje 31.12.2017.	(201.031)	(154.653)	(355.684)
Sadašnja vrijednost 01.01.2017. godine	666.182	12.861	679.043
Sadašnja vrijednost 31.12.2017. godine	649.178	9.001	658.179

Povećanje vrijednosti opreme i kancelarijskog namještaja KM 5.457 odnosi se na nabavku Apple 9.7 i-inch iPad 2 komada KM 4.159 i nabavku NOT Acer Aspire 1 kom KM 1.298.

Sadašnja vrijednost građevinskih objekata KM 649.178 odnosi se na dva poslovna prostora ukupne površine 308 m² u ulici Skenderija 48, Sarajevo. Društvo je dana 15.02.2018. godine potpisalo Predugovor o prodaji navedenih poslovnih prostora (OPU-IP-77/18) a na osnovu Odluke Nadzornog odbora od 09.02.2018. godine.

7. Dugoročna finansijska imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	147.844	100.539
Obavezna propisana dugoročna ulaganja	18.163	18.163
Dugoročni oročeni depoziti	1.200.000	500.000
Ispravka vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	2.379	(17.122)
Dugoročna finansijska imovina	1.368.386	601.580

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju KM 147.844 odnosno KM 150.223 se odnose na ulaganja u dionice ZIF Bonus d.d. Sarajevo 36.427 dionica (2,30KM po dionici) i ulaganja u dionice FDS d.d. Sarajevo 830 dionica (80,05KM po dionici).

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

Dugoročni oročeni depoziti KM 1.200.000 odnose se na oročena sredstva kod Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo. Sredstva su oročena na period od 13 mjeseci odnosno do 26.11.2018. godine.

8. Dugoročna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	633	0

9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)
Transakcijski računi - domaća valuta	657.397	755.140
Izdvojena novčana sredstva	52.688	0
Blagajna - domaća valuta	275	24
Blagajna strana valuta	150	150
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	710.510	755.314

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

Izdvojena novčana sredstva predstavljaju sredstva kod Raiffeisen banka d.d. Sarajevo namijenjena za trgovanje.

10. Potraživanja od kupaca

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)
Kupci u zemlji	235.680	719.850
Potraživanja od kupaca	235.680	719.850

Potraživanja od kupaca KM 235.680 odnose se na potraživanja od ZIF Bonus d.d. Sarajevo po osnovu troškova upravljanja i to za potraživanja po osnovu upravljačke provizije za period juli – decembar 2017 godine. Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja od ZIF Bonus d.d. Sarajevo u cijelosti naplativa. Dana 22.06.2016. godine potpisan je Ugovor o upravljanju sa ZIF Bonus d.d. Sarajevo u kojem je definisana naknada Društvu za upravljanje u iznosu od 2,80% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Provizija se obračunava prilikom svakog izračuna neto vrijednosti imovine Fonda i naplaćuje mjesečno, a kao godišnji trošak može se odbiti od imovine Fonda.

11. Ostala kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)
Potraživanja od zaposlenih	5.516	0
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	0	6.677
Ostala kratkoročna potraživanja	100	0
Ostala kratkoročna potraživanja	5.616	6.677

Potraživanja za više plaćeni porez na dobit KM 6.677 evidentirana po početnom stanju su iskorištena za zatvaranje porezne obaveze za 2017. godinu.

12. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)
Dionički kapital	2.210.004	2.210.004
Emisiona premija	3.216	3.216
Zakonske rezerve	553.342	553.342
Statutarne i druge rezerve	3.421	3.421
Nerealizovani dobiti (gubici) iz osnova finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	2.141	(15.409)
Akumulirana dobit	44.577	44.577
Akumulirani gubitak	(39.521)	0
Rezultat tekuće godine	151.919	(39.521)
Kapital	2.929.099	2.759.630

Nerealizovani dobiti iz finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju su povećani u odnosu na početno stanje za iznos od KM 17.550 iz osnova promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava.

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2017. godinu u neto iznosu od KM 151.919.

13. Obaveze iz poslovanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)
Dobavljači u zemlji	3.362	12.234
Ostale obaveze iz poslovanja	12	10
Obaveze iz poslovanja	3.374	12.244

Obaveze prema dobavljačima u zemlji KM 3.362 najvećim dijelom se odnose na Komisija za vrijednosne papire FBiH KM 1.492, UPI Poslovni sistem d.o.o. Sarajevo KM 922 i BH Telecom d.d. Sarajevo KM 292.

14. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)
Obaveze za neto plaće i naknade plaća	5.429	5.410
Obaveze za porez na plaće i naknade plaća	388	385
Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada plaća	3.508	3.494
Obaveze za ostala neto primanja, naknade troškova i materijalna prava zaposlenih	91	740
Obaveze za dividende	20.540	20.540
Obaveze za naknade članova odbora, komisija i sl.	2.650	2.650
Obaveze za porez na naknade članovima odbora	319	319
Obaveze za doprinose na naknade članovima odbora	307	307
Obaveze za porez na dobit	8.008	0
Obaveze za ostale doprinose, članarine i sl.	175	183
Ostale obaveze za poreze, doprinose i sl.	20	20
Ostale kratkoročne obaveze	41.435	34.048

15. Kratkoročna pasivna vremenska razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembar 2017. (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2016. (KM)
Obračunati a neplaćeni rashodi	5.850	5.850
Odložene porezne obaveze	238	0
Kratkoročna pasivna razgraničenja	6.088	5.850

Obračunati a neplaćeni rashodi KM 5.850 odnose se na ukalkulisani trošak revizije za 2017. godinu.

16. Povezana lica

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

Transakcije sa povezanim licima

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze (KM)	Potraživanja (KM)	Prihodi (KM)	Rashodi (KM)
			Na dan 31.12.2017. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.2017. - 31.12.2017. sa navedenom povezanom strankom	
ZIF Bonus d.d. Sarajevo	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	-	235.680	499.139	-
Uprava	Upravljanje	Ugovor	-	-	-	67.115
Nadzorni odbor	Nadziranje	Ugovor	2.150	-	-	25.800
Odbor za reviziju	Revidiranje	Ugovor	500	-	-	6.000
UPI Poslovni sistem d.d.	Firma sestra	Ugovor	851	-	-	53.574
Dioničari	Vlasnički	-	20.540 – obaveze za dividendu	-	-	-

17. Potencijalne obaveze

(a) Bankarske i druge garancije

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

(b) Oporezivanje

Poreski sistem Bosne i Hercegovine je u procesu kontinuirane revizije i izmjena. Međutim, još uvijek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U BiH poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina. Društvo nije kontrolisano od strane nadležne Porezne uprave FBiH za 2017 godinu odnosno do dana izdavanja revizijskog izvještaja.

(c) Polise osiguranja

Društvo nije osiguralo dva poslovna prostora na adresi Skenderija 48 Sarajevo, ukupne površine 308 m². Navedeni poslovni prostori su prodati početkom 2018 godine.

Upravljanje finansijskim rizikom

Faktori finansijskog rizika

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

(a) Tržišni rizik

Rizik od promjene deviznih kurseva

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

(b) Kreditni rizik

Društvo ima značajne koncentracije kreditnog rizika i to za potraživanja od ZIF Bonus d.d. Sarajevo u iznosu od KM 235.680.

(c) *Rizik likvidnosti*

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

Društvo ima koeficijent ubrzane likvidnosti 18 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

18. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

Navedene bilješke izložene na stranama od 16. do 26. su odobrene i usvojene od strane Uprave 13.03.2018. godine.

Uprava

