



„MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2018. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Profil Društva	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-8
Bilans uspjeha „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo	9
Bilans stanja „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo	10
Izveštaj o novčanim tokovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo	12
Računovodstvene politike	13-15
Bilješke uz finansijske izvještaje	16-26

Profil Društva

Društvo za upravljanje fondovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo (Društvo) je osnovano kod Kantonalnog suda u Sarajevu Rješenjem broj UF/I-4831/00 dana 01.11.2000. godine. Rješenjem kod Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-11-002347 od 30.09.2011. godine izvršeno je usklađivanje i brisanje djelatnosti te je registrovana djelatnost Društva za upravljanja fondovima sa šifrom 66.30.

Rješenjem kod Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-16-000056 od 19.01.2016. godine odnosi se na izmjenu lica ovlaštenih za zastupanje Društva. Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-16-000351 od 17.02.2016. godine upisana je promjena vlasnika Društva.

Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-18-001809 od 10.04.2018. godine upisani su podaci o promjeni lica ovlaštenog za zastupanje – izvršnog direktora Društva.

Puni naziv Društva: Društvo za upravljanje fondovima “MARKET INVESTMENT GROUP” d.o.o. Sarajevo.

Skraćena oznaka društva: “MARKET INVESTMENT GROUP” d.o.o. Sarajevo

MBS: 65-01-0854-09

Osnivač: “BIOORGANIC” d.o.o. Sarajevo 100% vlasnik Društva sa ugovorenim kapitalom KM 1.609.905.

Glavne djelatnosti Društva

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

Društvo ima ugovor o upravljanju sa ZIF MI- GROUP d.d. Sarajevo.

Identifikacioni broj Društva: 4200651410006

Sjedište Društva: Zagrebačka 50, Sarajevo

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

	2018. godina	2017. godina
	Broj	Broj
Administracija	7	5
	<hr/>	<hr/>
	7	5

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Halil Subašić	Predsjednik od 21.03.2018. godine (prethodno bio član)
Maida Smajić Terzić	Predsjednik od 23.10.2017. do 21.03.2018. godine (prethodno bila član)
Edison Pavlović	Član od 23.10.2017. godine (prethodni bio Jasmin Salihbegović)

Mandat predsjedniku i članovima Nadzornog odbora traje do 27.04.2019. godine.

Uprava

Alen Murguz	Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja
Mirzeta Dželo	Izvršni direktor bez ograničenja ovlaštenja do 10.04.2018. godine
Jasmin Pozderac	Izvršni direktor bez ograničenja ovlaštenja od 10.04.2018. godine

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/3-19-60/18 od 29.03.2018. godine, daje se prethodna saglasnost Pozderac Jasminu za obavljanje funkcije člana uprave Društva.

Izvještaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da finansijski izvještaji za 2018. 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 nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Murguz Alen

.....

„MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo
Zagrebačka 50
71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

20. februar 2019. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo (Društvo) izloženih na stranicama 9 do 26, koji se sastoje od Bilansa stanja na dan 31. decembra 2018. 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 „**MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo** na dan 31.12.2018. 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 774.261. Najveći dio poslovnih prihoda odnosi se na fakturisanje upravljačke provizije KM 721.336 a vezano za upravljanje ZIF MI-GROUP d.d. Sarajevo (Fond). Ugovorom o upravljanju sa Fondom je definisana upravljačka provizija 3,00% 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 2018 godine i uporedili odnosno konfirmisali sa Fondom i potvrdili da nema odstupanja. Potraživanja za upravljačku proviziju se odnose na period april-decembar 2018 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 izvjestiti o tim činjenicama. Društvo je revidirano od strane druge revizorske firme za 2017 godinu koja je izdala pozitivno mišljenje na finansijske izvještaje.

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 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.

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 **“MARKET INVESTMENT GROUP” d.o.o. Sarajevo** za period 01.01-31.12.2018. 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, 20.02.2019. godine

ovlašteni revizor

Nermin Zuko



direktor

Ferid Ekinović



BILANSA USPJEHA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2018. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2018.	31.12.2017.
Poslovni prihodi	1.	774.261	894.765
Poslovni rashodi	6.	575.319	566.718
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		198.942	328.047
Finansijski prihodi	2.	1.187	1.214
Finansijski rashodi	7.	579	1.831
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		608	(617)
Ostali prihodi i dobici	3.	81.825	30.000
Ostali rashodi i gubici	8.	20.000	104.676
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		61.825	(74.676)
Prihodi od usklađivanja vrijednosti sredstava	4.	226	188
Rashodi od usklađivanja vrijednosti sredstava		0	0
<i>Rezultat od usklađivanja vrijednosti</i>		226	188
Prihodi iz osnova ispravki grešaka	5.	4.456	0
Rashodi iz osnova ispravki grešaka		0	90
<i>Rezultat iz osnova ispravki grešaka</i>		4.456	(90)
Rezultat perioda		266.057	252.852
Porez na neto dobit perioda		27.004	26.134
Neto rezultat perioda		239.053	226.718
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
Neto ostali sveobuhvatni rezultat		0	0
Ukupno sveobuhvatni rezultat		239.053	226.718
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		239.053	226.718
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		0	0

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 20.02.2019. godine

Uprava

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2018.GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2018.	31.12.2017.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina		2.874.878	3.029.972
Nematerijalna imovina	9.	318	476
Materijalna imovina	10.	2.734.647	2.889.583
Dugoročni finansijski plasmani	11.	139.913	139.913
Dugoročna potraživanja	12.	0	0
Kratkotrajna imovina		1.046.906	674.073
Zalihe	13.	0	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	14.	2.841	4.349
Potraživanja od kupaca	15.	834.552	654.537
Ostala kratkoročna potraživanja	15.	100.095	9.230
Kratkoročni finansijski plasmani	16.	105.691	5.465
Aktivna kratkoročna razgraničenja	17.	3.727	492
UKUPNA AKTIVA		3.921.784	3.704.045
PASIVA			
Kapital i rezerve	18.	3.557.423	3.318.370
Osnovni kapital		1.609.905	1.609.905
Zakonske rezerve		402.476	402.476
Nerealizovani dobiti finansijskih sredstava		0	0
Rezultat tekuće godine		239.053	226.718
Dugoročne obaveze i rezervisanja		0	93
Odložena porezna sredstva	19.	0	93
Dugoročne finansijske obaveze		0	0
Kratkoročne obaveze		364.361	385.582
Kratkoročne finansijske obaveze	20.	0	18.934
Obaveze iz poslovanja	21.	3.277	6.221
Ostale kratkoročne obaveze	22.	361.084	360.427
Kratkoročna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA PASIVA		3.921.784	3.704.045

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 20.02.2019. godine

Uprava

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31.DECEMBRA 2018. GODINE
 (izraženo u KM)

	31.12.2018.	31.12.2017.
Rezultat tekućeg perioda	239.053	226.718
Amortizacija nematerijalnih sredstava	158	231
Amortizacija materijalnih sredstava	53.112	55.724
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	0	0
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	0	104.288
Povećanje / smanjenje zaliha	0	0
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	(180.015)	(327.865)
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	10.959	(9.230)
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	(3.235)	594
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	(2.944)	(8.180)
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	657	(17.500)
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	(93)	0
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	117.652	24.780
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	0	0
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	0	0
Prilivi iz osnova kamata	0	0
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	0	0
Prilivi iz ostalih ulagačkih aktivnosti	0	0
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	0	(8.435)
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	0	0
Odlivi iz osnova ostalih ulagačkih aktivnosti	(100.226)	
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	(100.226)	(8.435)
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	0
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	(18.934)	(21.065)
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	0	0
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	0	
Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti	(18.934)	(21.065)
Povećanje novca	(1.508)	(4.720)
Novac na početku perioda	4.349	9.069
Novac na kraju perioda	2.841	4.349
Neto povećanje / smanjenje gotovine	(1.508)	(4.720)

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 20.02.2019. godine

Uprava

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA 2017. GODINE DO 31. DECEMBRA 2018. GODINE
(izraženo u KM)**

	Upisani kapital	Zakonske rezerve	Nerealizovani dobiti finansijskih srestava	Akumulirana dobit	Rezultat tekuće	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2016.	1.609.905	402.476	652	1.073.377	295.242	3.381.652
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	0	295.242	(295.242)	0
Objavljene dividende	0	0	0	(290.000)	0	(290.000)
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	226.718	226.718
Efekti promjena u računovodstvenim politikama	0	0	(652)	652	0	0
Stanje na dan 31.12.2017.	1.609.905	402.476	0	1.079.271	226.718	3.318.370
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	0	226.530	(226.530)	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	239.053	239.053
Stanje na dan 31.12.2018.	1.609.905	402.476	0	1.305.801	239.241	3.557.423

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 20.02.2019. godine

Uprava

Skraćene računovodstvene politike

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 2018. godine bio je 1,95583 KM za 1 EUR.

Dugotrajna imovina

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

Dugotrajna materijalna imovina iskazana je po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i amortizira se kroz procijenjeni vijek upotrebe pojedinog sredstva primjenom linearne metode. Procjena korisnog vijeka trajanja vrši se pojedinačno za svaku stavku imovine. Period amortizacije, po stopama od 1,30% do 20 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Građevinski objekti (poslovni prostor)	77 godina
Stanovi	77 godina
Uredska oprema i namještaj	5 do 10 godina
Transportna oprema	6,67 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 ulaganja u dionice Registra vrijednosnih papira FBiH, ulaganja u obveznice FBIHK1D – ratna potraživanja i dati depoziti.

U skladu sa MSFI-em 9- Finansijski instrumenti a u svrhu reklasifikacije ulaganja, Društvo zatečena ulaganja na dan 01.01.2018. godine, sukladno usvojenim biznis modelima upravljanja finansijskom imovinom, reklasificira u kategoriju:

- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (oznaka FS BU) za obveznice.
- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (oznaka FS OSD) za dionice RVP-a.

Također, Društva ima ulaganja u depozit kod komercijalne banke. Navedeni depoziti se drži do dopjeća.

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 dobiti 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 i gotovine u blagajni Društva.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kada je vjerovatno da će ekonomske koristi pritijecati u Društvo i kada je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od provizije za upravljanje ZIF MI-GROUP d.d. Sarajevo priznaju se u neto iznosu od 3,00% 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 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu	772.425	892.929
Prihodi od zakupa	1.836	1.836
Prihodi od prodaje učinaka	774.261	894.765

Prihodi od prodaje učinaka KM 772.425 predstavljaju:

- ✓ KM 721.336 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF MI-Group d.d. Sarajevo, u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za period 2018. godine. Obračun upravljačke provizije se računa 3,00% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda;
- ✓ KM 51.089 - Prihode ostvarene po osnovu refundacije računovodstvenih i ostalih usluga.

Prihodi od zakupa KM 1.836 se odnose na povezano lice Bioorganic d.o.o. Sarajevo za zakup kancelarije na adresi Zagrebačka 50, Sarajevo.

2. Finansijski prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Prihodi od kamata	1.187	1.214
Finansijski prihodi	1.187	1.214

3. Ostali prihodi i dobiti

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Naplaćena otpisana potraživanja	81.825	30.000
Ostali prihodi i dobiti	81.825	30.000

Naplaćena otpisana potraživanja KM 81.825 odnose se na naplatu dijela potraživanja od firme Green Energy Solutions d.o.o. Sarajevo.

4. Prihodi od usklađivanja finansijskih sredstava

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Prihodi od usklađivanja finansijskih sredstava	226	188
Prihodi od usklađivanja finansijskih sredstava	226	188

Prihodi od usklađivanja finansijskih sredstava KM 226 odnose se na usklađivanje vrijednosti ulaganja u obveznice oznake FBIHK1D.

5. Prihodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih perioda

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Prihodi iz osnova ispravki grešaka	4.456	0
Prihodi iz osnova ispravki grešaka	4.456	0

6. Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2018. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 575.319, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 566.718. Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda KM 575.319 je prikazana u nastavku:

6.1 Materijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Utrošene sirovine i materijal	1.694	1.920
Utrošena energija i gorivo	8.020	7.946
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	264	1.382
Materijalni troškovi	9.978	11.248

6.2 Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Troškovi plaća	313.174	296.134
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	2.090	1.500
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	22.455	15.512
Troškovi naknada članovima odbora i sl.	23.555	23.556
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	737	0
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	362.011	336.702

6.3 Troškovi proizvodnih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Troškovi transportnih usluga	37	26
Troškovi usluga održavanja	4.528	4.203
Troškovi usluga zakupa	17.550	17.550
Troškovi proizvodnih usluga	22.115	21.779

6.4 Amortizacija

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Troškovi amortizacije	53.270	55.955
Amortizacija	53.270	55.955

6.5 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	101.075	112.186
Troškovi reprezentacije	2.475	2.214
Troškovi premije osiguranja	2.333	2.423
Troškovi platnog prometa	988	957
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	6.459	8.482
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	11.847	12.334
Troškovi članskih doprinosa i sl. obaveza	50	50
Ostali nematerijalni troškovi	2.718	2.388
Nematerijalni troškovi	127.945	141.034

Troškovi neproizvodnih usluga KM 294.609 najvećim dijelom se odnose na naknade Komisiji za vrijednosne papire FBiH KM 46.211 i troškove advokatskih usluga KM 20.753.

7. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Rashodi od kamata	579	1.831
Finansijski rashodi	579	1.831

8. Ostali rashodi i gubici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)
Rashodi po osnovu vrijednosti ispravke potraživanja	0	94.676
Rashodovanje i gubici na zalihama materijala i ostali rashodi	20.000	10.000
Ostali rashodi i gubici	20.000	104.676

9. Dugotrajna nematerijalna imovina

Tabela nematerijalnih sredstava za 2018. godinu (izraženo u KM)			
Opis	Računarski programi - softveri	Licence	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2018.	10.017	1.664	11.681
Povećanja tokom 2018. godine	0	0	0
Prenos sa sredstava u pripremi	0	0	0
Stanje 31.12.2018. godine	10.017	1.664	11.681
Stanje 01.01.2018. godine	(9.952)	(1.253)	(11.205)
Amortizacija tekućeg perioda	(56)	(102)	(158)
Otpis ili otuđenje	0	0	0
Stanje 31.12.2018. godine	(10.008)	(1.355)	(11.363)
Sadašnja vrijednost 01.01.2018.	65	411	476
Sadašnja vrijednost 31.12.2018.	9	309	318

10. Dugotrajna materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2018. godinu (izraženo u KM)					
Opis	Građevinski objekti	Oprema i transportna sredstva	Stanovi	Dati avansi za stanove	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2018. godine	2.761.605	201.617	156.650	363.650	3.483.522
Nabavke tokom 2018.	0	0	0	0	0
Smanjenje	0	0	0	(183.650)	(183.650)
Stanje 31.12.2018.	2.761.605	201.617	156.650	180.000	3.299.872
Akumulirana amortizacija 01.01.2018.	(275.240)	(131.307)	(15.567)	(171.825)	(593.939)
Amortizacija za 2018. godinu	(35.900)	(15.175)	(2.036)	0	(53.111)
Otpis ili otuđenje	0	0	0	81.825	81.825
Stanje 31.12.2018.	(311.140)	(146.482)	(17.603)	(90.000)	(565.225)
Sadašnja vrijednost 01.01.2018. godine	2.486.365	70.310	141.083	191.825	2.889.583
Sadašnja vrijednost 31.12.2018. godine	2.450.465	55.135	139.047	90.000	2.734.647

U tekućem periodu nije bilo nabavke stalnih sredstava niti otuđenje istih.

Građevinski objekti sadašnje vrijednosti KM 2.450.464 odnose se na poslovni prostor u ulici Zagrebačka 50, Sarajevo, garažna mjesta i arhiva na istoj adresi. Stanovi KM 139.047 se odnose na stan u Zenici – Crkvice III.

Neto iznos datih avansa KM 90.000 odnosi se na potraživanja od društva Green Energy Solution (GES) d.o.o. Sarajevo po Ugovoru o otkupu potraživanja 14.12.2017. godine. U tekućem periodu naplaćeno je KM 183.650. Navedeno potraživanje je osigurano mjenicama. Društvo je zaprimilo pismo namjere od GES-a u kojem je navedeno da će dug KM 180.000 izmiriti do 31.03.2019. godine.

Dana 31.12.2018. godine potpisan je Ugovor o ustupanju potraživanja – cesija broj 03-1471/18 između Market Investment Group d.o.o. Sarajevo (Društvo) i Green Energy Solutions d.o.o. Sarajevo (GES). Navedenim Ugovorom GES prenosi svoja potraživanja na Društvo u iznosu od KM 100.000 od Udruženje škola fudbala “Olimpic 06” Sarajevo (Klub). Na taj način GES smanjuje svoju obavezu prema Društvu za navedeni iznos a Udruženje škola fudbala “Olimpic 06” postaje dužnik prema Društvu za KM 100.000. Društvo je zaprimilo pismo namjere od Kluba u kojem je navedeno da će dug KM 100.000 izmiriti u tri rate do 30.06.2019. godine.

11. Dugoročna finansijska imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Ostali dugoročni finansijski plasmani	139.913	139.913
Finansijska imovina	139.913	145.378

Ostali dugoročni finansijski plasmani KM 139.913 odnose se na depozit kod Sberbank BH d.d. Sarajevo KM 100.000. Depozit dospijeva na naplatu 05.07.2019. godine. Iznos od KM 39.913 se odnosi na ulaganja u dionice Registra vrijednosnih papira FBiH.

12. Ostala dugoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Ostala dugoročna potraživanja	189.351	189.351
Ispravka vrijednosti ostalih dugoročnih potraživanja	(189.351)	(189.351)
Ostala dugoročna potraživanja	0	0

13. Zalihe

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Autogume i ambalaža	2.031	2.031
Alat i sitan inventar	13.746	13.482
Ispravka vrijednosti auto guma i sitnog inventara	(15.777)	(15.513)
Zalihe	0	0

14. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Transakcijski račun - domaća valuta	2.563	3.992
Blagajna - domaća valuta	278	357
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.841	4.349

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

15. Kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Potraživanja od kupaca	834.552	654.537
Potraživanja od zaposlenih	95	0
Potraživanja za više pl.porez na dobit	0	9.230
Ostala kratkoročna potraživanja	100.000	0
<i>Ostala kratkoročna potraživanja</i>	<i>100.095</i>	<i>9.230</i>

Potraživanja od kupaca KM 834.552 odnose se na potraživanja od ZIF MI-Group d.d. Sarajevo za upravljačku proviziju KM 678.421 (period april-decembar 2018 godina), potraživanja od Fonda za troškove upravljanja KM 152.295 (period 2016 – 2018 godina) i potraživanja za zakup od kupca Bioorganic d.o.o. Sarajevo KM 3.836 (period 2017- 2018 godina). Uprava Društva smatra da su sva navedena potraživanja naplativa u cijelosti.

Ostala kratkoročna potraživanja KM 100.000 odnose se na potraživanja stečena cesijom od Udruženje škola fudbala "Olimpic 06" Sarajevo (*veza bilješka broj 10*).

16. Kratkoročna finansijski imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Kratkoročni finansijski zajmovi	100.000	0
Finansijska sredstva po fer vrijednosti	4.531	4.531
Ispravka vrijednosti finansijskih plasmana	1.160	934
<i>Kratkotrajna finansijska imovina</i>	<i>105.691</i>	<i>5.465</i>

Kratkoročni finansijski zajmovi KM 100.000 odnose se na datu bezkamatni pozajmicu Udruženje škola fudbala "Olimpic 06" Sarajevo od 11.10.2018. godine. Rok povrata navedene pozajmice ističe 11.10.2019. godine.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti KM 4.531 odnosno 5.691 odnose se na ulaganja u obveznice oznake FBIHK1D (5.775 komada). Navedena ulaganja se vrijednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

17. Aktivna kratkoročna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	3.635	398
Potraživanja za nefakturisani prihod	92	94
<i>Kratkoročna aktivna razgraničenja</i>	<i>3.727</i>	<i>492</i>

18. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću	1.609.905	1.609.905
Zakonske rezerve	402.476	402.476
Neraspoređena dobit ranijih godina	1.305.989	1.079.271
Rezultat tekuće godine	239.053	226.718
Kapital	3.557.423	3.318.370

Odlukom Skupštine Društva od 29.06.2018. godine, iskazana neto dobit za 2017 godinu KM 226.530 se raspoređuje na poziciju akumulirana dobit.

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2018. godinu u neto iznosu od KM 239.053.

19. Odložena porezna sredstva

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Odložena porezna sredstva	0	93
Dugoročna rezervisanja	0	93

20. Kratkoročne finansijske obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Kratkoročni dio dugoročnih obaveza	0	18.934
Kratkoročne finansijske obaveze	0	18.934

Kratkoročni dio dugoročnih obaveza se odnosio na Ugovor o kreditu sa Sberbank BH d.d. Sarajevo iz 2016 godine. Kreditna sredstva su iskorištena za nabavku putničkog vozila.

21. Obaveze iz poslovanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Dobavljači u zemlji	3.277	6.221
Obaveze iz poslovanja	3.277	6.221

22. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2018. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2017. (KM)
Obaveze za učešće u dobiti	359.779	359.779
Obaveze prema fizičkim licima po osnovu ugovora o djelu	50	0
Obaveze za porez na naknade fizičkim licima	6	0
Obaveze za doprinose u vezi naknada fizičkim licima	6	0
Obaveze za porez na dobit	962	0
Obaveze za ostale doprinose, članarine i slična davanja	281	648
Ostale kratkoročne obaveze	361.084	360.427

23. 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 31.12.2018. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.2018. - 31.12.2018. sa navedenom povezanom strankom	
ZIF MI-GROUP d.d.	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	0	830.716	772.425	0
Bioorganic d.o.o. Sarajevo	Vlasnički	Ugovor - zakup	0	3.836	1.836	0
Uprava	Upravljanje	Ugovor	0	0	0	134.536
Nadzorni odbor	Nadziranje	Ugovor	0	0	0	23.556

Na dan 31.12.2018. godine, Društvo iskazuje obavezu za učešće u dobiti prema vlasniku Bioorganic d.o.o. Sarajevo KM 359.779.

24. Potencijalne obaveze

(a) Bankarske i druge garancije

Društvo nema bankarske i druge garancije na dan 31.12.2018. godine.

(b) Oporezivanje

Poreski sistem Bosne i Hercegovine je u procesu kontinuirane revizije i izmjena. Međutim, još uvijek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U BiH poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina. Društvo nije kontrolisano od strane nadležne Porezne uprave FBiH za 2018 godinu odnosno do dana izdavanja revizijskog izvještaja.

(c) Polise osiguranja

Društvo drži polise osiguranja vozila.

(d) Sudski sporovi

Prema Izvještaju advokatske kancelarije Društvo vodi dva sudska spora za naplatu potraživanja u iznosu od KM 366.423. Značajan spor se odnosi na Infinity Group d.o.o. Sarajevo vezano za naplatu potraživanja KM 345.000. Po ovom osnovu potpisan je ugovor o otkupu potraživanja od firme Green Energy Solution. Isti je zaključen pod raskidnim uvjetom tako da u slučaju neizvršenja novčanih obaveza Infinity Group d.o.o. se ne oslobađa svoje obaveze. Navedena potraživanja do posljednjeg dana obavljanja revizije nisu naplaćena u cijelosti.

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 najvećim dijelom za potraživanja od ZIF MI-GROUP d.d. Sarajevo KM 830.716. Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja naplativa u cijelosti.

(c) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja. Društvo ima koeficijent ubrzane likvidnosti 2,61 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

25. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

Navedene bilješke izložene na stranama od 17. do 26. su odobrene i usvojene od strane Uprave 20.02.2019. godine.

Uprava
