

**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
I
ANALIZA POSLOVANJA DRUŠTVA
ZA PERIOD 01.01.-31.12.2018. GODINU**

Sarajevo, FEBRUAR 2019. godine

Naziv i sjedište Društva : Društvo za upravljanje fondovima »MARKET INVESTMENT GROUP« d.o.o. Sarajevo. Sjedište Društva je u Sarajevu, ulica Zagrebačka br.50.

Djelatnost: Prema Obavještenju o razvrstavanju pravnog lica prema djelatnosti broj:07-32.5-1868/11 od 25.10.2011. godine, naziv djelatnosti Društva je djelatnost upravljanja fondovima sa šifrom 66.30

Identifikacijski broj: U skladu s Uvjerenjem o poreznoj registraciji od 17.06.2009. godine, identifikacijski broj Društva je 4200651410006.

Broj uposlenih: Na dan 31.12.2017. godine Društvo je upošljavalo 5 uposlenika.

Upravu Društva čine:

- Direktor Murguz Alen, dipl.ecc. iz Sarajeva, imenovan Odlukom Nadzornog odbora broj: NO-VI-24 -1067/17 od 08.11.2017 godine.
- Izvršni direktor Mirzeta Dželo, dipl.ecc. iz Sarajeva, imenovana Odlukom Nadzornog odbora NO-VI-24 -1067/17 od 08.11.2017 godine do 01.04.2018. godine.
- Izvršni direktor Jasmin Pozderac, dipl.ecc iz Sarajeva imenovan od 01.04.2018. godine.
- Mandat imenovanih je u trajanju od 4 godine, počev od 09.11.2017. godine.

Nadzorni odbor Društva čine:

27.04.2015. godine Izabran Nadzorni odbor u sastavu:

- Edin Mulahasanović, predsjednik
- Isan Selimović, član
- Maida Smajić Terzić, član

18.01.2016. godine Izabran Nadzorni odbor u sastavu:

- Maida Smajić Terzić, predsjednik
- Jasmin Salihbegović, član
- Halil Subašić, član

23.10.2017. godine izabran Nadzorni odbor u sastavu:

- Maida Smajić Terzić, predsjednik
- Edison Pavlović, član
- Halil Subašić, član

21.03.2018.godine Nadzorni odbor je u sastavu:

- Halil Subašić, predsjednik
- Maida Smajić Terzić, član
- Edison Pavlović, član

Certificirani računovođa: Mirzeta Dželo, broj dozvole 0710/5

UPIS U SUDSKI REGISTAR

Osnivanje Društva za upravljanje fondovima »MARKET INVESTMENT GROUP« d.o.o. Sarajevo upisano je u sudski registar kod Kantonalnog suda u Sarajevu Rješenjem broj:UF/I-4831/00 od 01.11.2000. godine.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj:065-0-Reg-06-001711 od 09.11.2006. godine u sudski registar upisana je promjena vlasnika udjela i člana Društva, te promjenjena lica ovlaštena za zastupanje. Kao osnivač koji pristupa Društvu upisan je Marko Ignjić iz Ljubljane čija vrijednost udjela iznosi 1.609.905 KM (jedini ulagač), a kao lice ovlašteno za zastupanje bez ograničenja ovlaštenja upisan je direktor Društva, Erol Džebo iz Sarajeva.

Promjena sjedišta Društva upisana je u sudski registar Općinskog suda u Sarajevu Rješenjem broj:065-0-Reg-07-000569 od 13.04.2007. godine. Upisana adresa sjedišta Društva je u Sarajevu, Mehmeda Spahe 3/VII.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-09-001294 od 10.06.2009. godine u sudski registar upisana je promjena sjedišta i usklađivanje djelatnosti Društva. Nova adresa sjedišta je u Sarajevu, Zagrebačka br.50.

Upis izvršnog direktora Društva, Mirzeta Dželo, u sudski registar, kao i promjena adrese direktora Društva, upisana je kod Općinskog suda Rješenjem broj:065-0-Reg-09-002581 od 21.10.2009. godine.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj:065-0-Reg-11-002347 od 30.09.2011. godine u sudskom registru izvršeno je usklađivanje i brisanje djelatnosti. Nova djelatnost Društva je djelatnost upravljanja fondovima sa šifrom 66.30

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj:065-0-Reg-14-004086 od 25.12.2014. godine u sudski registar upisana je promjena osnivača usljed prenosa udjela i promjena visine udjela. Novi osnivači su Mašović Hasen i Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo po 50 udjela.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu o izmjeni podataka broj:065-0-Reg-15-001409 od 15.04.2015. godine u sudski registar upisana je promjena jednog od osnivača usljed prenosa udjela i promjena visine udjela. Novi osnivači su Bioorganic d.o.o. Sarajevo i Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo po 50 udjela.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu o izmjeni podataka broj:065-0-Reg-16-000056 od 19.01.2016. godine u sudski registar upisana je promjena direktora Društva Alen Murguza.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu o izmjeni podataka broj:065-0-Reg-16-000351 od 17.02.2016. godine u sudski registar upisana je promjena smanjenja broja osnivača usljed prenosom osnivačkog udjela i promjene u strukturi kapitala. Jedini osnivač i vlasnik udjela je Bioorganic d.o.o. Sarajevo sa 100 udjela.

UPIS KOD KOMISIJE ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE

Rješenjem broj: 05/1-19-563/09 od 08.12.2009. godine iz Registra emitenata kod Komisije za vrijednosne papire briše se Društvo za upravljanje fondovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo.

Upisom ZIF „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo u Registar fondova Rješenjem Komisije za vrijednosne papire broj: 05/1-19-509/09 od 20.11.2009. godine , u Registar fondova su upisani i podaci o Društvu.

Rješenjem broj 05/1-19-138/13 od 09.07.2013. godine upisani članovi Nadzornog odbora Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom "MI-GROUP" d.d. Sarajevo

Rješenjem broj 05/3-19-215/14 od 02.09.2014. godine data je predhodna saglasnost Društvu Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo za sticanje vlasničkog udjela u Društvu za upravljanje fondovima MARKET INVESTMENT GROUP d.o.o. Sarajevo.

Rješenjem broj 05/1-19-241/14 od 10.09.2014. godine data je predhodna saglasnost Hasenu Mašoviću iz Zagreba, R Hrvatska za sticanje vlasničkog udjela u Društvu za upravljanje fondovima MARKET INVESTMENT GROUP d.o.o. Sarajevo.

Rješenjem broj 05/1-19-293/14 od 10.12.2014. godine data je predhodna saglasnost Društvu Bioorganic d.o.o. Sarajevo za sticanje vlasničkog udjela u Društvu za upravljanje fondovima MARKET INVESTMENT GROUP d.o.o. Sarajevo.

Rješenjem broj 05/1-19-17/15 od 25.03.2015. godine data je predhodna saglasnost kandidatima Terzić Smajić Maida, Mulahasanović Edin i Isan Selimović za članstvo u Nadzornom odboru Društva za upravljanje fondovima "MARKET INVESTMENT GROUP" d.o.o. Sarajevo.

Rješenjem broj 05/1-19-42/15 od 16.04.2015. godine data je predhodna saglasnost Midhatu Pašiću za vršenje dužnosti člana Uprave Društva za upravljanje fondovima "MARKET INVESTMENT GROUP" d.o.o. Sarajevo.

Rješenjem broj 05/1-19-97/15 od 07.05.2015. godine upisani članovi Nadzornog odbora Društva za upravljanje fondovima "MARKET INVESTMENT GROUP" d.o.o. Sarajevo.

Obavještenjem o upisu promjene broj 05/1-49-1628/15 od 30.06.2015. godine upisan Midhat Pašić direktor Društva.

Obavještenjem o upisu promjene broj 05/1-49-164/16 od 29.01.2016. godine upisan Alen Murguz direktor Društva.

Rješenjem broj 05/1-19-28/16 od 09.02.2016. godine upisani članovi Nadzornog odbora Društva za upravljanje fondovima "MARKET INVESTMENT GROUP" d.o.o. Sarajevo.

Rješenjem broj 05/3-19-255/17 od 29.08.2017. godine data prethodna saglasnost BIOORGANIC d.o.o. Sarajevo za sticanje kvalificiranog udjela u iznosu od 100% Društva za upravljanje fondovima "MARKET INVESTMENT GROUP" d.o.o. Sarajevo

Rješenjem broj 05/1-19-303/17 od 27.09.2017. godine data prethodna saglasnost Mirzeti Dželo za obavljanje funkcije člana uprave Društva za upravljanje fondovima "MARKET INVESTMENT GROUP" d.o.o. Sarajevo

Rješenjem broj 05/1-19-266/17 od 05.10.2017. godine data prethodna saglasnost Maidi Terzić Smajić, Edisonu Pavloviću i Halilu Subašiću za članstvo u Nadzornom odboru Društva za upravljanje fondovima "MARKET INVESTMENT GROUP" d.o.o. Sarajevo

Rješenjem broj 05/1-19-265/17 od 02.11.2017. godine data prethodna saglasnost Alenu Murguzu za obavljanje funkcije člana uprave Društva za upravljanje fondovima "MARKET INVESTMENT GROUP" d.o.o. Sarajevo

Rješenjem broj 05/1-19-355/17 od 16.11.2017. godine upisana promjena člana Nadzornog odbora Društva za upravljanje fondovima "MARKET INVESTMENT GROUP" d.o.o. Sarajevo, umjesto Jasmina Salihbegovića upisan Edison Pavlović

OPĆA AKTA

Statut Društva broj: OPU-IP 35/2016 od 28.01.2016. godine kojim se uređuje pitanja firme i sjedišta, djelatnosti, kapitala, upravljanja i zastupanja, prava i obaveza člana Društva i druga pitanja u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o investicijskim fondovima.

Statut Društva broj: OPU-IP 219/2015 od 27.04.2015. godine usvojen na Skupštini Društva održanoj 27.04.2015. godine uređuje pitanja firme i sjedišta, djelatnosti, kapitala, upravljanja i zastupanja, prava i obaveza članova i druga pitanja u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o investicijskim fondovima.

Odluka o izmjenama i dopunama Statuta Društva broj:OPU-IP:179/2015 od 07.04.2015. godine kojom se mjenja jedan član Društva.

Pravilnik o radu broj NO-IV-19-74/13 od 29.01.2013. godine definiše pitanja zaključivanja i raskida ugovora o radu, lična primanja uposlenika, te ostala prava i obaveze iz radnog odnosa, a u svim bitnim aspektima usaglašen je sa odredbama Zakona o radu.

Pravilnik o postupku kupoprodaje vrijednosnih papira za račun Investicionog fonda „MIGroup“d.d. Sarajevo broj: NO-III-23-1560/08 od 27.11.2008. godine uređuje interne kontrole pri kupovini i prodaji ulaganja, te postupak kupovine i prodaje vrijednosnih papira preduzeća za

račun Zatvorenog investicionog fonda „MI-Group“ d.d. Sarajevo koju obavlja Društvo za upravljanje fondovima „Market Investment Group“ d.o.o. Sarajevo, u ime i za račun Fonda.

Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta i zadataka broj: NO-IV-19-73/13 od 29.01.2013. godine definiše organizaciju Društva, sistematizaciju poslova i radnih zadataka, kadrovske uslove za obavljanje poslova i radnih zadataka, broj uposlenika Društva, sistematizaciju radnih mjesta s opisom radnih mjesta i zahtjevanim uslovima, zaduženje organizacionih jedinica Društva, postupak unutrašnjeg izvještavanja i donošenja odluka, unutrašnju kontrolu i osiguranje usklađenosti poslovanja, osobu zaduženu za kontakt sa Komisijom i čuvanje poslovne dokumentacije i podataka.

Pravilnik o internoj kontroli broj: NO-III-31-1045/09 od 29.07.2009. godine utvrđuje osnovne principe organizacije i rada interne kontrole, zadatke i djelokrug rada, odgovornosti, ovlaštenja, dužnosti i način rada, kao i izvještavanje nadležnih organa Društva u postupku interne kontrole.

Pravilnik o arhiviranju i čuvanju poslovnih knjiga broj: NO-III-32-1282/09 od 16.10.2009. godine propisuje način arhiviranja dokumentacije bilo koje vrste i porijekla, koja ulazi, nastaje ili izlazi iz DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo.

Pravilnik o poslovnoj tajni, zabrani konkurencije i sukobu interesa broj: NO-III-32-1283/09 od 16.10.2009. godine određuje informacije koje se smatraju poslovnom tajnom, osobe koje su odgovorne za korištenje i zaštitu informacija koje imaju karakter poslovne tajne u DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo i ZIF „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo, te utvrđuju zabranu konkurencije sa Društvom i Fondom, kao i sprečavanje sukoba interesa.

Pravilnik o politikama upravljanja rizikom broj: NO-III-32-1284/09 od 16.10.2009. godine utvrđuje opšta načela i strategije upravljanja rizikom, povezane u sistemsko upravljanje rizicima Društva za upravljanje fondovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo i fondova kojim Društvo upravlja.

Pravilnik o sprečavanju pranja novca i finansiranju terorističkih akata broj NO-III-35-673/10 od 09.06.2010. utvrđuje sumnjive i povezane transakcije, sprovedbe Zakona i standard, provjeru identiteta klijenta, procjenu i vrste rizika, zaštitu i tajnost podataka.

Pravilnik o računovodstvu Društva broj NO-IV-7-326/11 od 12.04.2011. godine kojim se uređuju interni računovodstveni kontrolni postupci, računovodstvene politike, rokovi i knjiženje dokumenata, poslovne knjige, kretanje dokumenata.

Pravilnik o računovodstvenim politikama broj NO-IV-7-327/11 od 12.04.2011. godine utvrđuje materijalna i nematerijalna sredstva, ulagačke nekretnine, politiku vrednovanja i iskazivanja finansijske imovine i iskazivanja zaliha, gotovinu i ekvivalent gotovine, potraživanja, rezervisanja, obaveze, prihode i donacije.

Pravilnik o finansijskom poslovanju Društva broj NO-IV-7-328/11 od 12.04.2011. godine utvrđuje finansijske planove, financiranje poslovanja, plaćanje i održavanje solventnosti, blagajničko poslovanje i odgovornost za obavljanje finansijskog poslovanja.

Pravilnik o blagajničkom poslovanju Društva broj NO-IV-7-329/11 od 12.04.2011. godine utvrđuje evidenciju blagajničkog poslovanja, odgovornost za blagajničko poslovanje, naplate i isplate u blagajni, blagajnički maksimum.

Pravilnik o internoj kontroli broj: NO-IV-10-844/11 od 05.08.2011. godine utvrđuje osnovne principe organizacije i rada interne kontrole, zadatke i djelokrug rada, odgovornosti, ovlaštenja, dužnosti i način rada, kao i izvještavanje nadležnih organa Društva u postupku interne kontrole.

Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta i zadataka broj: NO-IV-10-843/11 od 05.08.2011. godine definiše organizaciju Društva, sistematizaciju poslova i radnih zadataka, kadrovske uslove za obavljanje poslova i radnih zadataka, broj uposlenika Društva, stematizaciju radnih mjesta s opisom radnih mjesta i zahtjevanim uslovima, zaduženje organizacionih jedinica Društva, postupak unutrašnjeg izvještavanja i donošenja odluka, unutrašnju kontrolu i osiguranje usklađenosti poslovanja, osobu zaduženu za kontakt sa Komisijom i čuvanje poslovne dokumentacije i podataka.

Statut Društva broj: OPU IP 950/2011 usvojen na Skupštini Društva održanoj 01.07.2011. godine uređuje pitanja firme i sjedišta, djelatnosti, kapitala, upravljanja i zastupanja, prava i obaveza članova i druga pitanja u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o investicijskim fondovima.

TEMELJ ZA PREZENTIRANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Izvještaj o usklađenosti

Društvo vodi svoje računovodstvene evidencije i bilježi poslovne promjene u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i prevela Komisija za računovodstvo i reviziju BiH.

Osnova za sastavljanje izvještaja

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu istorijskog troška, te načelu nastanka događaja, pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Finansijski izvještaji su pripremljeni u valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilna marka (KM) koja je ujedno i funkcionalna valuta društva. Sve finansijske informacije predstavljene su konvertibilnim markama.

Korištenje prosudbi i procjena

Pripremanje finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave da donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje imaju uticaj na primjenu politika i iznose sredstava, obaveza, prihoda i troškove koji su objavljeni u finansijskim izvještajima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od tih procjena. Procjene, i uz njih vezane pretpostavke se redovno pregledavaju. Promjene u računovodstvenim procjenama se priznaju u razdoblju u kojem je promjena procjene nastala i u budućem periodu ako promjena ima uticaja na buduće periode.

Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike navedene ispod su primjenjivane konstantno i dosljedno u svim periodima koji su prezentirani u ovim finansijskim izvještajima.

(a) Strane valute

Transakcije u stranim valutama izražene su u funkcionalnoj valuti Društva upotrebom kursne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obaveze denominirane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunate su upotrebom kursa važećeg na taj dan. Dobici ili gubici od kursnih razlika, koji nastaju prilikom izmirenja tih transakcija te dobiti ili gubici nastali prilikom preračuna monetarne imovine i obaveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u bilansu uspjeha.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po istorijskom trošku strane valute ne preračunavaju se po novim tečajevima.

(b) Nematerijalna stalna sredstva

(i) Priznavanje i mjerenje

Nematerijalna sredstva se početno vrjednuju po trošku sticanja, a nakon početnog priznavanja se vode po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i bilo koji akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti. Stopa amortizacije koja se koristi za nematerijalna sredstva je zasnovana na korisnom vijeku trajanja nematerijalnih sredstava.

(ii) Naknadni izdaci

Naknadni izdaci vezani uz nematerijalnu imovinu, kapitaliziraju se samo kada povećavaju buduću ekonomsku korist pripadajuće imovine. Svi ostali izdaci, uključujući izdatke za interno razvijeni goodwill i brand, prikazani su u bilansu uspjeha kao trošak u razdoblju kada su nastali.

(iii) Amortizacija

Amortizacija se izračunava korištenjem linearne metode otpisa i prikazuje u bilansu uspjeha tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine, od datuma kada su sredstva raspoloživa za upotrebu.

Procijenjeni korisni vijek trajanja nematerijalne imovine za tekući i komparativne periode je 5 godina (software).

Na datum izvještavanja ponovo se procjenjuje valjanost metode obračuna amortizacije, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti sredstava.

(c) Nekretnine, postrojenja i oprema

(i) Priznavanje i vrednovanje

Evidentiranje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po metodi nabavne vrijednosti, odnosno nakon početnog priznavanja, sredstva se vode po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ukupnu akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja.

(ii) Naknadni izdaci

Zamjenski trošak dijela nekretnina, postrojenja i opreme se priznaje kao sredstvo ukoliko je izvjesno da će Društvo imati buduće ekonomske koristi od tog sredstva i da je trošak sredstva moguće pouzdano izmjeriti. Trošak tekućeg održavanja nekretnina, postrojenja i opreme priznaje se u bilansu uspjeha kada nastane.

(iii) Amortizacija

Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha primjenom linearne metode otpisa tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine. Zemljište se ne amortizira.

Procijenjeni korisni vijek trajanja sredstava je slijedeći:

- Poslovne prostorije 77 godina,
- Postrojenja i oprema 5 do 11 godina,
- Stanovi 77 godina

(d) Finansijska sredstva

Društvo klasifikuje svoje finansijske instrumente (sredstva) po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Kod početnog priznavanja finansijska sredstva (ulaganja) se vrjednuju po njihovoj fer vrijednosti.

Nakon početnog priznavanja sredstva se vrjednuju:

- a) po fer vrijednosti koja se temelji na kotiranoj tržišnoj cijeni na datum bilansa za vlasničke instrumente za koje je tu cijenu moguće utvrditi,
- b) po trošku sticanja za ulaganja u vlasničke instrumente koji nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti.

Nerealizovani gubici i dobiti od promjene fer vrijednosti finansijske imovine „po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“ priznaju se u računu dobiti i gubitka u periodu u kojem nastaju.

(e) Potraživanja

Kratkoročna potraživanja predstavljaju potraživanja Društva čiji je rok dospjeća do jedne godine.

Potraživanja od prodaje obuhvataju potraživanja po osnovu upravljačke provizije i naknade troškova upravljanja Fondom „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo, ostvarene na osnovu Ugovora o upravljanju investicionim fondom broj: Ugovora o upravljanju Zatvorenim investicijskim fondom sa

javnom ponudom „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo broj: UG-188/09 od 30.06.2009. godine, Anex na Ugovor o upravljanju br.UG-253/11 od 24.03.2011. godine i Odluke Nadzornog odbora br.NO-IV-10-842/11 od 05.08.2011. godine.

(f) Umanjenje vrijednosti sredstava

Knjigovodstveni iznos imovine Društva, pregledava se na svaki datum bilansa stanja kako bi se utvrdilo da li postoji bilo kakva indikacija o umanjenju njene vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Nadoknadivi iznos nematerijalne imovine sa neograničenim vijekom upotrebe i nematerijalne imovine koja još nije u upotrebi procjenjuje se na svaki datum bilanca.

Imovina koja podliježe obračunu amortizacije se pregledava za umanjenje vrijednosti uvijek kada događaji ili promjene u okolnostima indiciraju da knjigovodstvena vrijednost sredstva možda neće biti nadoknadiva.

Gubitak uslijed umanjenja priznaje se kada knjigovodstveni iznos sredstva prelazi nadoknadivi iznos.

Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u bilansu uspjeha.

(g) Primanja uposlenih

(i) Obvezni doprinosi u penzioni fond

Obveze za doprinose u obvezni penzioni fond se uključuju kao trošak u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem se nastali.

(ii) Otpremnine za penzije

U skladu sa Pravilnikom o radu, Društvo je obavezno da plati otpremnine za penziju u visini tri prosječne plaće u Društvu ili isplaćene plaće zaposleniku u prethodna tri mjeseca, ako je to za njega povoljnije.

(h) Prihodi od pruženih usluga

Prihodi se priznaju kada je vjerovatno da će ekonomske koristi pritijecati u društvo i kada je iznos prihoda moguće pouzdano mjeriti.

Prihodi od pruženih usluga ostvaruju se po osnovu upravljačke provizije, a priznaju se u momentu izdavanja fakture Fondu.

Ostali prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu odnose se na prihode po osnovu usluga računovodstva, a priznaju se u momentu izdavanja fakture Fondu.

i) Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi uključuju kamate na kredite koje se obračunavaju koristeći metod efektivne kamatne stope, potom zatezne kamate, potraživanja za kamate na uložena sredstva, prihod od dividendi, pozitivne i negativne kursne razlike.

(j) Porez na dobit

Porez na dobit obračunava se prema zakonima i propisima Federacije Bosne i Hercegovine.

Porez na dobit sadrži tekući porez i odgođeni porez. Porez na dobit iskazuje se u bilansu uspjeha osim poreza koji se odnosi na stavke unutar glavnice, kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar glavnice.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obavezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan bilansa stanja i sva usklađenja porezne obaveze iz prethodnih razdoblja.

Iznos odgođenog poreza temelji se na očekivanoj realizaciji ili namirenju knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza, korištenjem poreznih stopa koje se primjenjuju na datum bilansa stanja. Odloženi porez se mjeri prema poreskim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene na privremene razlike kada budu promijenjene, zasnovano na zakonima koji su doneseni ili suštinski doneseni do dana izvještaja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduća oporeziva dobit dovoljna za korištenje imovine. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerovatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

Određivanje fer vrijednosti

Pojedine računovodstvene politike Društva zahtijevaju određivanje fer vrijednosti za finansijska i nefinansijska sredstva i obaveze. Fer vrijednosti korištene za vrednovanje i/ili za potrebe objavljivanja su zasnovane na slijedećim metodama.

(i) Depoziti po viđenju i kratkoročno oročeni depoziti

Knjigovodstvena vrijednost depozita po viđenju i kratkoročno oročenih depozita približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti.

(ii) Potraživanja od kupaca i obaveze prema dobavljačima

Tekuća vrijednost potraživanja od kupaca i obaveza prema dobavljačima je približno jednaka njihovoj fer vrijednosti zbog kratkog perioda dospjeća ovih finansijskih instrumenata.

Potraživanja od kupaca se procjenjuju na svaki datum bilanca i podliježu ispravci vrijednosti u skladu sa procjenom mogućnosti naplate navedenih iznosa. Svaki kupac se procjenjuje pojedinačno bazirano na raznim parametrima ročnosti na datum dospjeća.

DODATNE INFORMACIJE O STAVKAMA IZ FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

BILANS USPJEHA

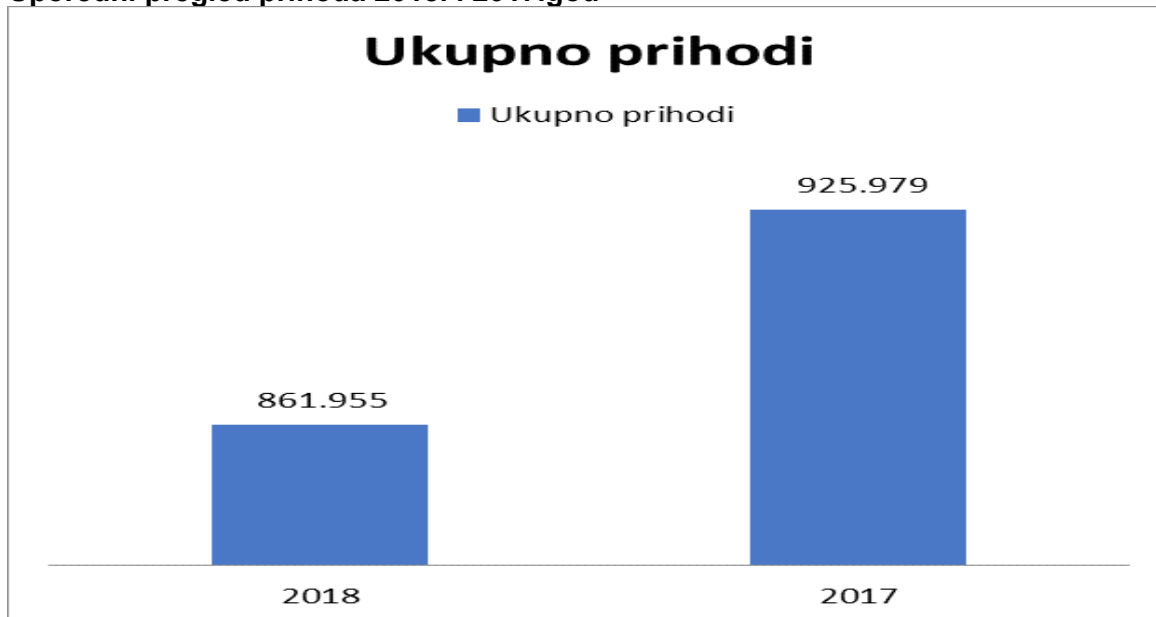
1.PRIHODI

Ostvareni ukupan prihod u obračunskom periodu januar – decembar 2018. godine iznosi 861.955 KM, što je u odnosu na isti period predhodne godine smanjenje za 64.024 KM ili 6,9%.

Pregled strukture ostvarenih prihoda

| R. br. | Pozicija | Tekuća godina | | Prethodna godina | | INDEKS 2/4*100 |
|--------|-----------------------|----------------|--------------|------------------|---------------|-------------------|
| | | Iznos KM | % | Iznos KM | % | |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | POSLOVNI PRIHODI | 774.261 | 89,8 | 894.765 | 96,6 | 87 |
| 2 | FINANSIJSKI PRIHODI | 1.187 | 0,1 | 1.214 | 01 | 98 |
| 3 | OSTALI PRIHODI | 86.507 | 10,0 | 30.000 | 3,2 | 288 |
| 4 | UKUPNO PRIHODI | 861.955 | 100,0 | 925.979 | 100,00 | 93 |

Uporedni pregled prihoda 2018. i 2017.god



Pregled strukture ukupnih prihoda 2018. god.



U izvještajnom periodu 89,8% ukupnog prihoda odnosno 774.261 KM ostvaren je od upravljačke provizije u iznosu od 721.336 KM koju Društvo ostvaruje po osnovu Ugovora sa ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo za upravljanje Fondom, usluga za obavljanje računovodstva u iznosu od 51.089 KM (po Odluci Nadzornog odbora Fonda) i prihoda po osnovu zakupa u iznosu od 1.836 KM. U odnosu na isti period predhodne godine ovaj prihod je smanjen za 13% odnosno za 120.504 KM. Finansijski prihodi u iznosu od 1.187 KM odnose se na:

1. Prihode od kamata na oročena sredstva u iznosu od 100.000 KM u Sberbank BH d.d. Sarajevo po Ugovoru o oročenom depozitu broj 350-195/16-AA od 05.05.2016. godine. Na oročena sredstva banka će obračunavati kamatu po fiksnoj kamatnoj stopi u visini od 1,05% na godišnjem nivou. Ukupan prihod po ovom osnovu iznosio je 1.042 KM.
2. Prihod od kamata po osnovu emitovanih vrijednosnih papira iznosio je 145 KM.

Ostali prihodi u iznosu od 86.507 KM odnose se na:

1. Po osnovu naplaćenih otpisanih potraživanja za dati avans za stan naplaćeno je sa 31.12.2018. godine iznos od 163.650 KM pri čemu je oprihodovano 81.825 KM (50%).
2. Prihod od usklađivanja vrijednosti obveznica na fer vrijednost u iznosu od 226 KM.
3. Prihod iz ranijeg perioda u iznosu od 4.456 KM. Isti se odnosu na umanjenje naknade Komisiji za vrijednosne papire za 2017. Godinu po konačnom obračunu upravljačke provizije za 2017. Godinu.

Odlukom br.PO-198/18 od 5.3.2018. godine o usvajanju biznis modela upravljanja ulaganjima Društva i Odlukom br:PO-199/18 o reklasifikaciji ulaganja u vrijednosne papire a u skladu sa pravilima Međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja 9 (MSFI 9) – Finansijski instrumenti, svi efekti svođenja finansijskih sredstava na fer vrijednost se priznaju u računu dobiti i gubitka.

U skladu sa Čl.3 Odluke o reklasifikaciji ulaganja za primjenu MSFI-a 9 obavezno je uraditi retroaktivnu primjenu za sva zatečena ulaganja na dan 1.1.2018. godine kao da je klasifikacija ovih ulaganja bila uvijek u primjeni. U skladu sa postojećim kontnim okvirom koji je trenutno važeći za privredna društva, za ulaganja u obveznice koje su bile klasifikovane u kategoriji FS RP izvršit će se reklasifikacija zatečenih efekata sa pozicije kapitala – nerealizirani dobitak za FS RP na drugu analitičku poziciju kapitala- sukladno postojećem kontnom okviru.

Za ulaganje u dionice RVP, klasifikacija FS OSD prema postojećem važećem kontnom okviru nema retroaktivnu primjenu.

2. RASHODI

Ostvareni ukupni rashodi u periodu januar – decembar 2018. godine iznose 595.898 KM, što je u odnosu na isti period predhodne godine smanjenje za 77.417 KM ili 11,5%.

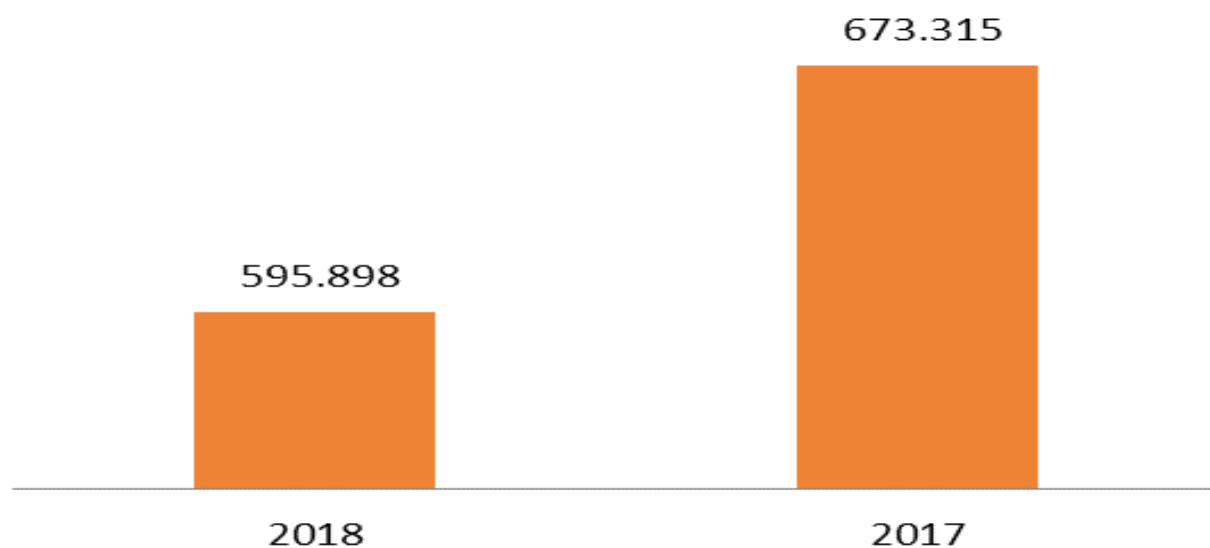
Pregled strukture ostvarenih rashoda

| R. br. | Pozicija | Tekuća godina | | Prethodna godina | | INDEKS 2/4*100 |
|--------|-----------------------|----------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | | Iznos KM | % | Iznos KM | % | |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | POSLOVNI RASHODI | 575.319 | 96,5 | 566.718 | 84,2 | 101 |
| 2 | FINANSIJSKI RASHODI | 579 | 0,1 | 1.831 | 0,3 | 920 |
| 3 | OSTALI RASHODI | 20000 | 3,4 | 104.766 | 15,6 | 1.896 |
| 4 | UKUPNO RASHODI | 673.315 | 00,0 ¹ | 673.315 | 00,0 ¹ | 119 |

Uporedni pregled rashoda 2018. i 2017. god.

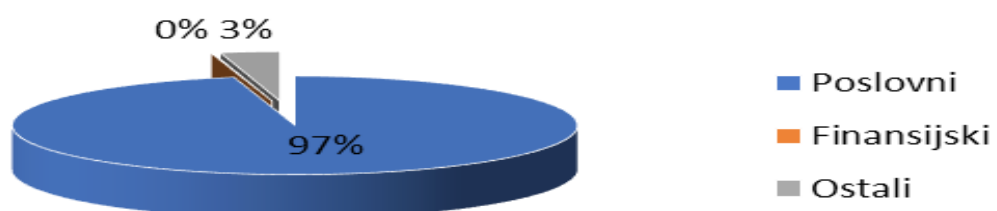
Ukupni rashodi

Ukupni rashodi



Pregled strukture ukupnih rashoda 2018. god.

Struktura rashoda



U strukturi rashoda 96,5% ukupnih rashoda odnosi se na poslovne rashode. Tu su prije svega troškovi kancelarijskog materijala; troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih, kao i rashodi po osnovu naknada članovima Nadzornog odbora Društva; amortizacija; ptt usluge; održavanja servera i softwera; advokatske usluge; reprezentacija; komunalne usluge; naknada KVP; i ostali sitni troškovi poslovanja.

U strukturi poslovnih rashoda najveća stavka odnosi se na rashode plaća u iznosu od 313.174 KM, što je 52,6% ukupnih rashoda. Troškovi ostalih primanja zaposlenih (topli obrok, prevoz, regres, otpremnine i kotizacija za seminare u iznosu od 22.455 KM). Troškovi po osnovu službenih putovanja zaposlenih iznosili su 2.090 KM, troškovi naknada članovima Nadzornog odbora iznosila su 23.556 KM, advokatske usluge u iznosu od 20.753 KM, troškovi reprezentacije u iznosu od 2.475 KM, naknade KVP u iznosu od 46.211 KM, troškovi komunalnih usluga 19.591 KM. Amortizacija u izvještajnom periodu iznosila je 53.270 KM.

Pregled ostvarenih troškova i rashoda po strukturi knjiženja u kontnom planu (prvih 10 po veličini)

| R. br. | Pozicija (konto i AOP i bilansu uspjeha) | 01.01. - 31.12.2018 | |
|--------|---|---------------------|--------|
| | | Iznos KM | % |
| 0 | 1 | 3 | 4 |
| 1 | 520+521, AOP 216 -Troškovi plaća i naknada plaća zaposlenima | 313.174 | 52,6% |
| 2 | 55, AOP 222 -Nematerijalni troškovi | 7.945 | 21,5% |
| 3 | 540+541+542, AOP 220 -Amortizacija | 53.270 | 8,9% |
| 4 | 523+524, AOP 217 -Troškovi ostalih primanja, naknada i prava zaposlenih | 4.545 | 4,1% |
| 5 | 527+528+529, AOP 218 -Troškovi naknada ostalim fizičkim licima | 4.292 | 4,1% |
| 6 | 53, AOP 219 -Troškovi proizvodnih usluga | 2.115 | 3,7% |
| 7 | 579, AOP 263 -Rashodi i gubici na zalihama i ostali rashodi | 0.000 | 3,4% |
| 8 | 51, AOP 214 -Materijalni troškovi | 978 | 1,7% |
| 9 | 561, AOP 236 -Rashodi kamata | 79 | 0,1% |
| 10 | 561, AOP 236 -Rashodi kamata | 1.831 | 0,3% |
| 11 | UKUPNO RASHODI | 5.898 | 100,0% |

3. DOBIT

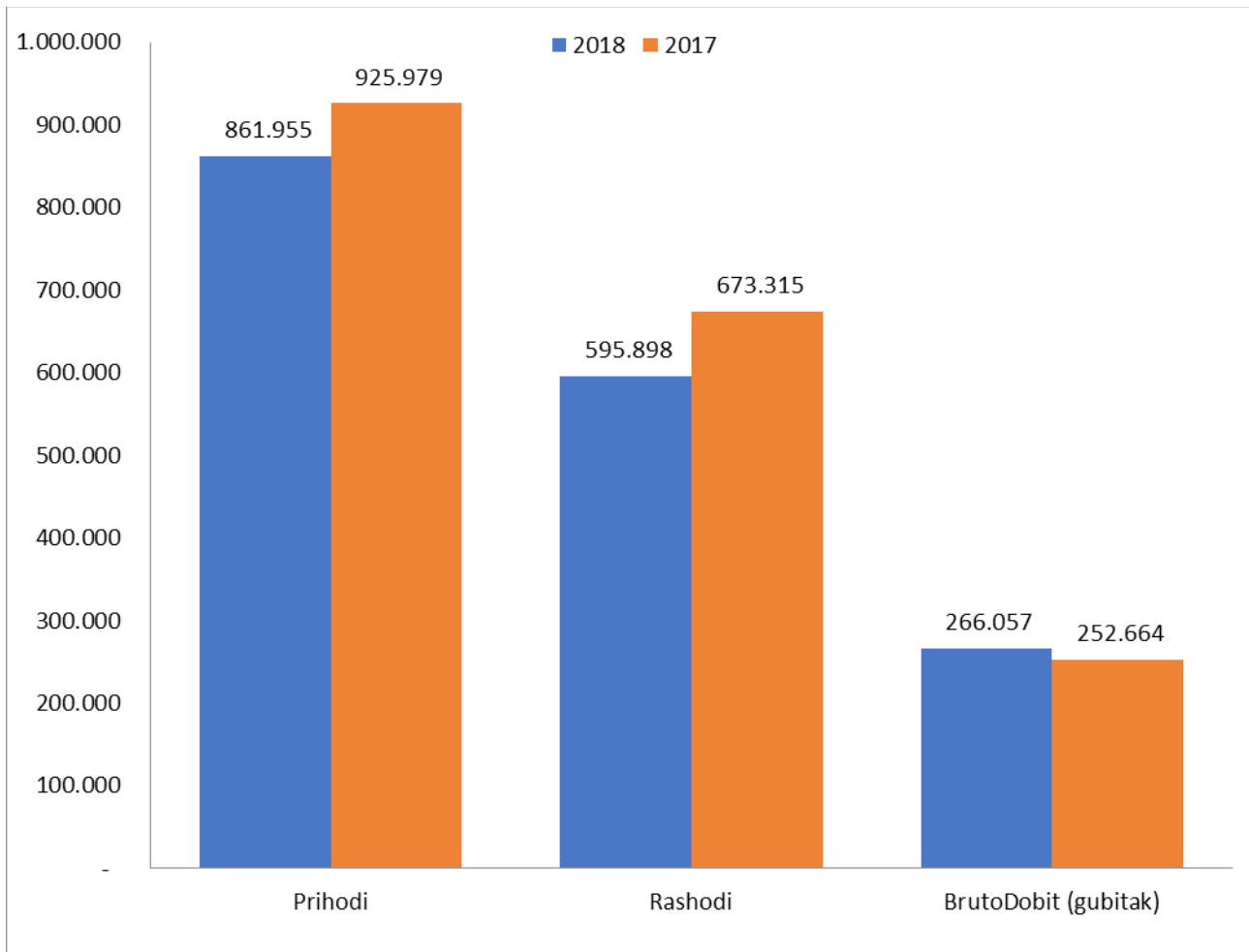
| R. br. | Pozicija | Tekuća godina | Prethodna godina | RAZLIKA 2-3 |
|--------|----------|---------------|------------------|----------------|
| | | Iznos KM | Iznos KM | |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 |

| | | | | |
|----------|---|----------------|----------------|---------------|
| 1 | Dobit redovne aktivnosti | 199.550 | 327.430 | (127.880) |
| 2 | Dobit (gubitak) po osnovu ostalih prihoda i rashoda | 61.825 | (74.676) | 136.501 |
| 3 | Dobit (gubitak) od usklađenja vrijednosti | 226 | - | 226 |
| 4 | Prihodi (rashodi) iz ranijih godina | 4.456 | (90) | 4546 |
| 5 | Bruto dobit(gubitak) neprekinutog poslovanja | 266.057 | 252.664 | 13.393 |
| 6 | Porez na dobit | 27.004 | 26.134 | 870 |
| 7 | Neto dobit perioda | 239.053 | 26.530 | 12.523 |

U izvještajnom periodu Društvo je ostvarilo dobit prije poreza u iznosu od 266.057 KM što je u odnosu na isti period predhodne godine veće za 5,3%.

Ostvarena neto dobit Društva po odbitku poreza na dobit za period 01.01.-31.12.2018. godine iznosila je 239.053 KM dok je u istom periodu prošle godine iznosila 226.530 KM. Iz navedenog se može vidjeti da je ostvarena neto dobit povećana za 12.523 KM odnosno 5,53% u odnosu na isti period prošle godine.

Grafički prikaz ostvarenih prihoda, rashoda i dobiti u periodu 2018. i 2017. Godini



POREZ NA DOBIT

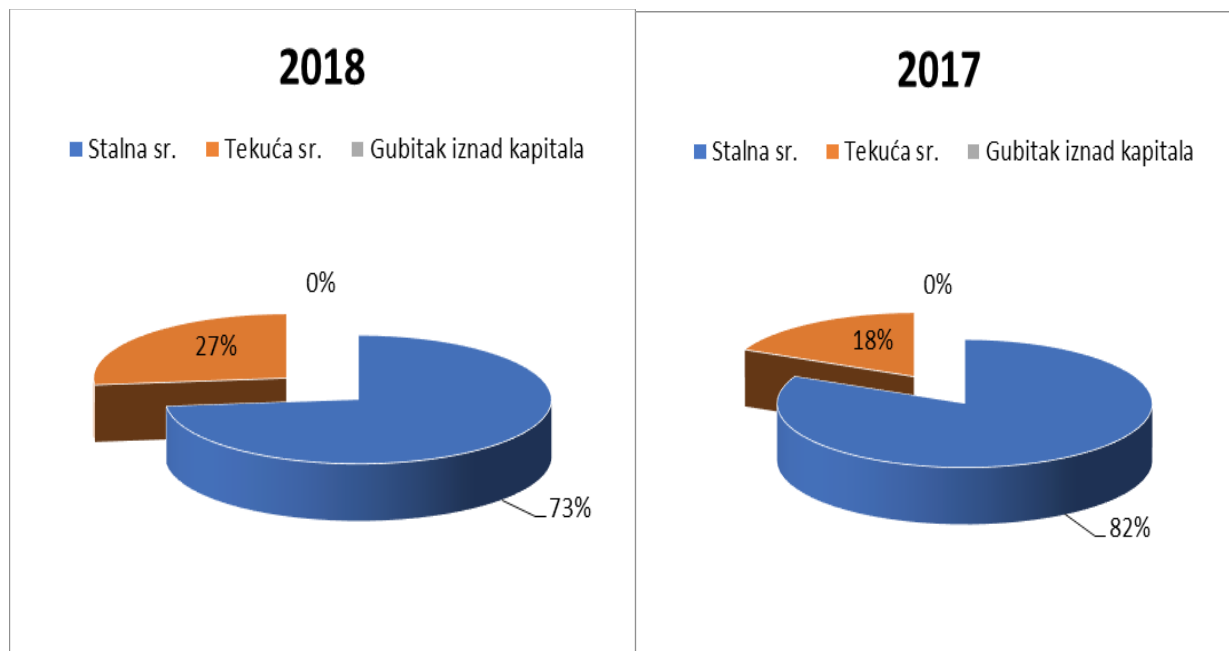
Ostvarena bruto dobit u iznosu od 266.057 KM usklađena je za nepriznate rashode u skladu s propisima o porezu na dobit, tako da je osnovica za obračun poreza na dobit iznosila 270.977 KM. Primjenom zakonske stope od 10% na tako utvrđenu osnovicu porez na dobit iznosi 27.098 KM.

BILANS STANJA

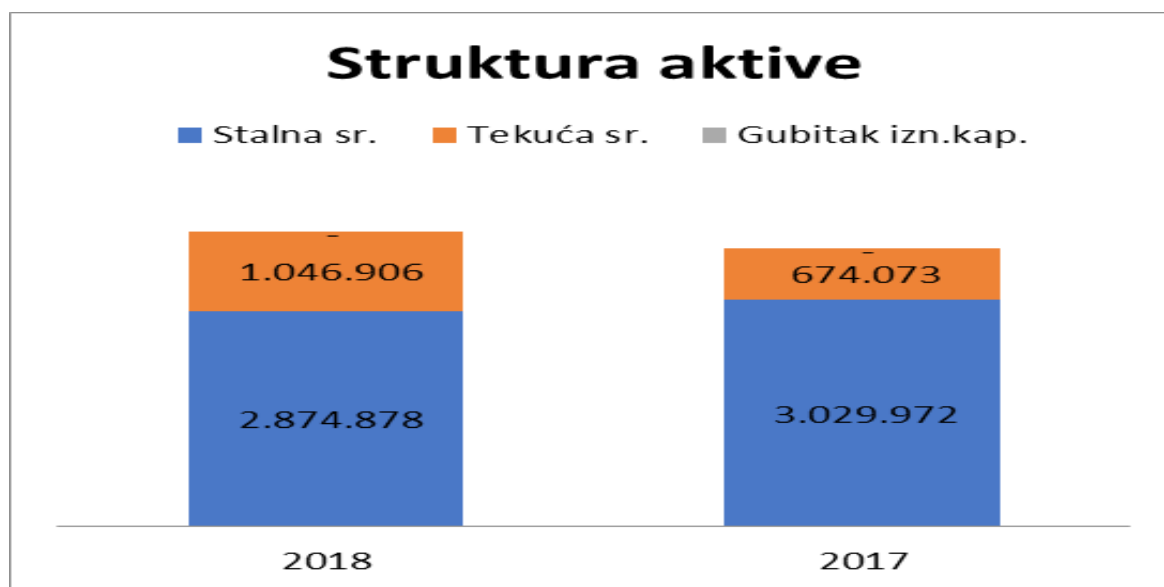
AKTIVA

| Red.br. | Pozicija | 31.12.2018. GODINE | | 31.12.2017. GODINE | | Index |
|-----------|---|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|------------|
| | | Iznos KM | % | Iznos KM | % | |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. | STALNA SREDSTVA I DUGOROČNI PLASMANI | 2.874.878 | 73,3 | 3.029.972 | 81,8 | 95 |
| | Nematerijalna sredstva | 318 | 0,00 | 476 | 0,00 | 67 |
| | Nekretnine,postrojenja i oprema | 2.734.647 | 69,7 | 2.889.583 | 78,0 | 95 |
| | Dugoročni finansijski plasmani | 139.913 | 3,6 | 139.913 | 3,8 | 100 |
| 2. | TEKUĆA SREDSTVA | 1.046.906 | 26,7 | 674.073 | 18,2 | 155 |
| | Gotovina | 2.841 | 0,1 | 4.349 | 0,1 | 65 |
| | Potraživanja od kupaca | 934.647 | 23,8 | 663.767 | 17,9 | 141 |
| | Druga kratkoročna potraživanja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Aktivna vremenska razgraničenja | 3.727 | 0,1 | 492 | 0,0 | 758 |
| 3. | POSLOVNA AKTIVA | 3.921.784 | 100,00 | 3.704.045 | 100,00 | 106 |

Grafički prikaz strukture raspoloživih sredstava u aktivi 31.12.2018. i 31.12.2017. godine.



Aktiva bilansa stanja 2018 i 2017 godine



STALNA SREDSTVA

Ukupna stalna sredstva i dugoročni plasmani Društva na dan 31.12.2018. godine iznose 2.874.878 KM i čine 73,3% ukupne imovine Društva. Ista su u odnosu na isti period prethodne godine manja za 5%. Rezultat smanjenja odnosi se na:

- Obračunata amortizacija (53.270 KM)
- Smanjenje potraživanja za avans (101.825KM)

4. NEMATERIJALNA I MATERIJALNA STALNA SREDSTVA I DUGOROČNI PLASMANI

Ukupna nabavna vrijednost nematerijalnih stalnih sredstava (softveri i licence) na dan 31.12.2018. godine iznosila je 11.680 KM, ukupna ispravka vrijednosti na dan 31.12.2018. godine iznosila 11.362 KM, tako da je sadašnja vrijednost na dan 31.12.2018. godine iznosila 318 KM.

Obračunata amortizacija za nematerijalna stalna sredstva u izvještajnom periodu iznosila je 158 KM.

Sadašnja vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31.12.2018. godine iznosila je 2.734.647 KM. Navedeni iznos čine sljedeća stalna sredstva:

- Građevinski objekat – poslovni prostor u Sarajevu, Zagrebačka br.50 – sadašnje vrijednosti 2.450.465 KM.
- Stan u Crkvice Zenica – sadašnje vrijednosti 139.047 KM
- Oprema – sadašnje vrijednosti – 55.135 KM
- Avansi za stambene zgrade i stanove – 90.000 KM

Obračunata amortizacija za materijalna stalna sredstva u izvještajnom periodu iznosila je 53.112 KM.

5. DUGOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA I DRUGA DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

Na dan 31.12.2018. godine dugoročni finansijski plasmani iznosili su 139.913 KM. Navedena ulaganja odnose se na ulaganja u dionice RVP d.d. Sarajevo u vrijednosti od 39.913 KM i oročena novčana sredstva u iznosu od 100.000 KM.

Na dan 31.12.2018. godine druga dugoročna potraživanja iznosila su 0 KM. Ista se odnose na više uplaćena avansna sredstva GP "Bosna" d.d. Sarajevo za kupovinu poslovnog prostora. Navedeno je, na osnovu Anexa Sporazuma br.D-1313 od 31.12.2011. godine sa avansnih sredstava za nekretnine prebačen na druga dugoročna potraživanja. Po godišnjem obračunu za 2013. godinu ista su umanjena za 50% , svođenjem na fer vrijednost tj. realnu vrijednost naplate istih zbog otvaranja likvidacionog postupka prema Društvu GP "Bosna" d.d. Sarajevo. Po godišnjem obračunu za 2017. Godinu ostalih 50% dugoročnih potraživanja je otpisano po Odluci br.PO-67/18 od 17.01.2018. godine iz razloga što je preinačena sudska odluka o likvidaciji u stečaj.

TEKUĆA SREDSTVA

Tekuća sredstva na dan 31.12.2017. godine iznosila su 1.046.906 KM, što je u odnosu na stanje 01.01.2018. godine , povećanje za 372.833 KM ili 55,3%. Prosječno korištena tekuća sredstva iznose 860.490 KM, imaju koeficijent obrtaja 0,9 i vrijeme vezivanja od 407 dana.

6. POTRAŽIVANJA

Ukupna potraživanja na dan 31.12.2018. godine iznosila su 934.647 KM i ista se odnose na potraživanja od Fonda po osnovu upravljačke provizije i troškova upravljanja u iznosu od 834.552 KM i druga kratkoročna potraživanja u iznosu od 100.095 KM.Ista se odnose na potraživanja po osnovu preuzimanja duga u iznosu od 100.000 KM i akontacije od zaposlenih u iznosu od 95 KM.

7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na dan 31.12.2018. godine ukupni kratkoročni finansijski plasmani iznosili su 105.691 KM. Ista se odnose na dati zajam Udruženju Škola fudbala Olympic 06 iz Sarajeva po Ugovoru br.924/18 od 10.10.2018. godine sa rokom vraćanja 11.10.2019. godine.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti na dan 31.12.2018. godine iznosila su 5.691 KM. Ista se odnose na obveznice Federacije-ratna potraživanja, serija D.

U skladu sa MSFI 9. koji je stupio na snagu sa 01.01.2018. godine ova ulaganja su reklasificirana iz finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju u finansijska sredstva kroz bilans uspjeha.Ovo znači da se efekti rasta ili pada vrijednosti priznaju kroz bilans uspjeha a ne direktno u kapital. Isto tako došlo je do preknjižavanja ovih ulaganja iz dugoročnih u kratkoročne finansijske plasmane.

| Naziv | Broj obveznica | Nabavka | Vrijednost 31.12.2016. | Vrijednost 31.12.2017. | Vrijednost 31.12.2018. | Efekat u 2018. godini |
|---|----------------|----------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Obveznice Federacije-ratna potraživanja ser.D | 5.775 | 4.531,00 | 5.277,00 | 5.465,00 | 5.691,00 | 226,00 |

8. NOVČANA SREDSTVA

Na dan 31.12.2018. godine ukupna novčana sredstva na transakcijskim računima kod banaka i blagajni iznosila su 2.841 KM.

9. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

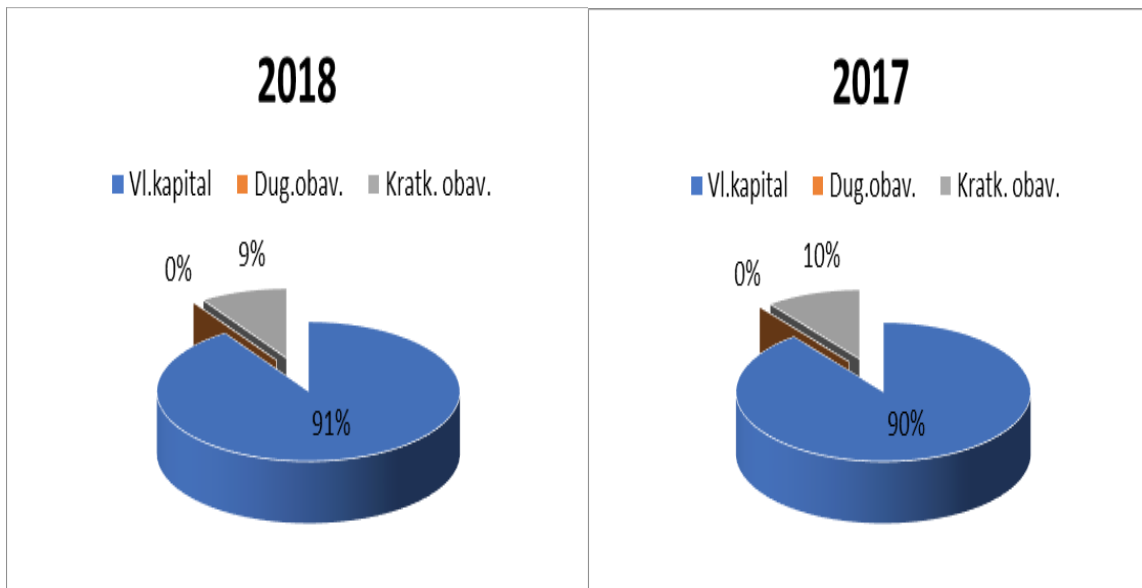
Na dan 31.12.2018. godine ukupna aktivna vremenska razgraničenja iznosila su 3.727 KM. Ista se odnose na unaprijed plaćene a nefakturisane troškove u iznosu od 3.635 KM kao i na obračunatu a nenaplaćenu kamatu po osnovu oročenih sredstava u iznosu od 92 KM.

PASIVA

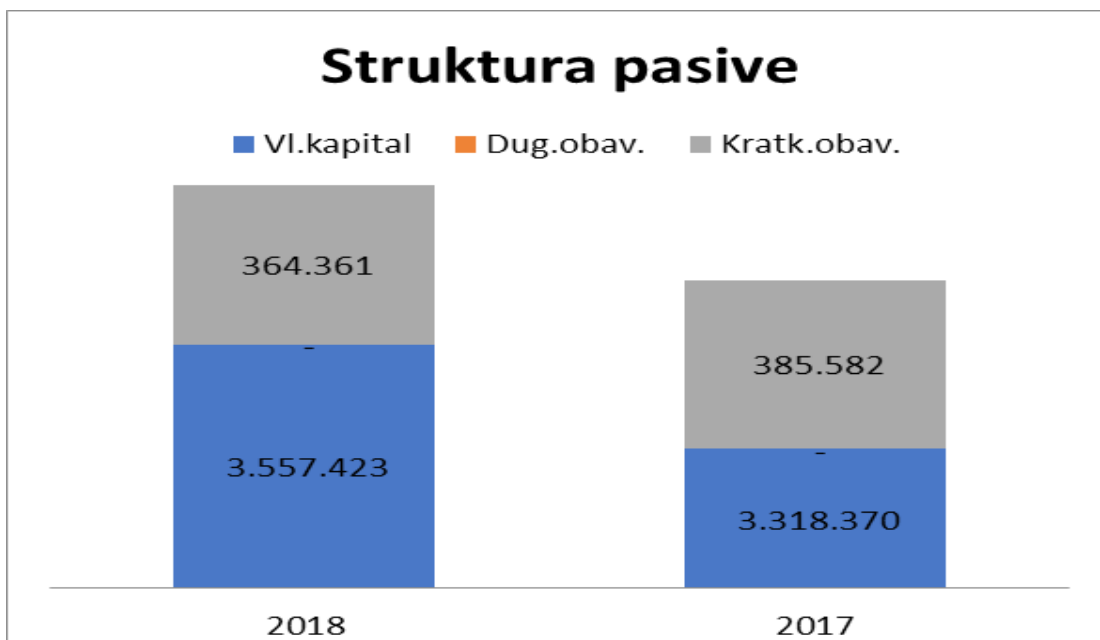
Pregled izvora sredstava (pasiva) na dan 31.12.2018. i 31.12.2017.godine

| Red.br. | Pozicija | 31.12.2018. GODINE | | 31.12.2017. GODINE | | Index |
|-----------|---|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|------------|
| | | Iznos KM | % | Iznos KM | % | |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. | KAPITAL | 3.557.423 | 90,7 | 3.318.370 | 89,6 | 107 |
| | Osnovni kapital | 1.609.905 | 41,1 | 1.609.905 | 43,5 | 100 |
| | Zakonske rezerve | 402.476 | 10,3 | 402.476 | 10,9 | 100 |
| | Nerealizovani dobiti | | 0,0 | 840 | 0,0 | |
| | Neraspoređena dobit ranijih godina | 1.305.989 | 33,3 | 1.078.619 | 29,1 | 121 |
| | Neraspoređena dobit izvještajne godine | 239.053 | 6,0 | 226.530 | 6,1 | 106 |
| 2. | DUGOROČNE OBAVEZE | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | Dugoročni kredit | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 3. | ODLOŽENE POREZNE OBAVEZE | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 4. | KRATKOROČNE OBAVEZE | 364.361 | 9,3 | 385.582 | 10,4 | 94 |
| | Kratkoročni dio dugoročnih obaveza | 0 | 0,0 | 18.934 | 0,5 | |
| | Dobavljači u zemlji | 3.277 | 0,1 | 6.221 | 0,2 | 53 |
| | Druge obaveze (obaveza za učešće u dobiti i kamata) | 359.779 | 9,2 | 359.779 | 9,7 | 100 |
| | Obaveze za ostale poreze i dr.dažbine | 281 | 0,0 | 648 | 0,0 | 43 |
| | Obaveza za porez na dobit | 962 | 0,0 | 0 | 0,0 | |
| 5. | UKUPNO POSLOVNA PASIVA | 3.921.784 | 100,00 | 3.704.045 | 100,00 | 106 |

Grafički prikaz strukture pasive 31.12.2018. i 31.12.2017. godine



Pasiva bilansa stanja 2018 i 2017. godine



10. KAPITAL

Ukupni kapital Društva na dan 31.12.2018. godine iznosio je 3.557.423 KM. Na dan 31.12.2018. godine društvo je kapitalom (vlastitim sredstvima) financiralo 90,7% raspoložive aktive. U odnosu na početno stanje ukupni kapital povećan je za 7%.

Ukupni kapital se odnosi na sljedeće:

- Upisani vlasnički kapital iznosio je 1.609.905 KM
- Zakonske rezerve 402.476 KM

- Akumulirana dobit 1.305.989 KM
- Dobit tekućeg perioda nakon oporezivanja 239.053 KM

11. KRATKOROČNE OBAVEZE

Ukupne kratkoročne obaveze na dan 31.12.2018. godine iznosile su 364.361 KM i iste se odnose na sljedeće:

- Obaveze prema dobavljačima u iznosu od 3.277 KM
- Obaveze prema Članovima Društva po osnovu isplate dobiti u iznosu od 359.779 KM
- Naknade za šume po godišnjem obračunu u iznosu od 281 KM
- Obaveze za porez na dobit po godišnjem obračunu u iznosu od 962 KM.

Od ukupnih obaveza prema dobavljačima, obaveze prema KJKP Toplane u iznosu 1.063 (grijanje za decembar 2018. Godine), obaveza prema GP Bosna u iznosu od 689 KM za decembar 2018. godine za struju i komunalije, i ostali dobavljači u iznosu od 1.525 KM.

12. IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

Izveštaj o novčanim tokovima urađen je prema MRS-U 7, po indirektnoj metodi pri čemu se prikazuju novčani tokovi iz različitih vrsta aktivnosti, to jest iz poslovnih, ulagačkih i finansijskih aktivnosti.

U 2018. godini, zaključno sa 31.12.2018. godine, ukupni prilivi gotovine iznose 0 KM, u istom periodu ukupni odlivi gotovine iznose 1.508 KM, što znači da imamo smanjenje neto gotovine u iznosu od 1.508 KM.

Pregled novčanih tokova po vrstama aktivnosti u 2018. godini

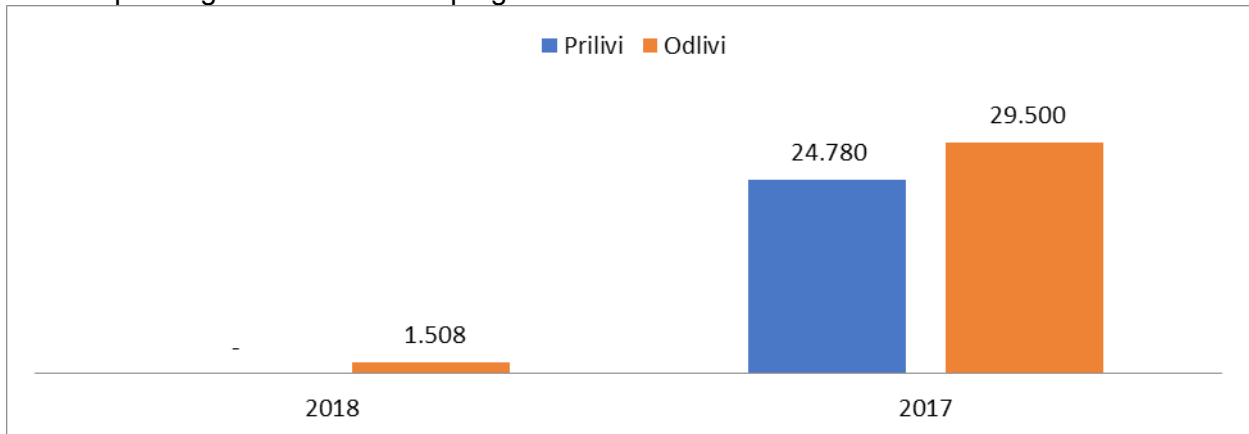
| R. br. | AKTIVNOST | PRILIVI | | ODLIVI | | RAZLIKA 2 - 4 | |
|--------|------------------|----------|---|---------------|--------------|------------------|------------------|
| | | Iznos KM | % | Iznos KM | % | | |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | |
| 1 | Neto POSLOVNA | - | - | -1.508 | 100 | -1.508 | SMANJENJE |
| 2 | Neto ULAGAČKA | - | - | - | - | - | |
| 3 | Neto FINANSIJSKA | - | - | - | - | - | |
| 4 | UKUPNO | - | - | -1.508 | 100,0 | -1.508 | SMANJENJE |

Pregled novčanih tokova po vrstama aktivnosti u 2017. godini

| R. br. | AKTIVNOST | PRILIVI | | ODLIVI | | RAZLIKA 2 - 4 |
|--------|-----------|----------|---|----------|---|------------------|
| | | Iznos KM | % | Iznos KM | % | |

| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | |
|---|------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|------------------|
| 1 | Neto POSLOVNA | 24.780 | 100 | - | - | 24.780 | POVEĆANJE |
| 2 | Neto ULAGAČKA | - | - | 8.435 | 28,6 | -8.435 | SMANJENJE |
| 3 | Neto FINANSIJSKA | - | - | 1.065 | 71,4 | -21.065 | SMANJENJE |
| 4 | UKUPNO | 24.780 | 100,0 | 9.500 | 100,0 | -4.720 | SMANJENJE |

Grafički prikaz gotovinskih tokova po godinama



13. POKAZATELJI ANALIZE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Pokazatelji profitabilnosti

Marža bruto dobiti = $\frac{\text{bruto dobit}}{\text{ukupan prihod}} \cdot 100$

$$2018 = \frac{266.057}{861.955} \cdot 100 = 30,87\%$$

$$2017 = \frac{252.664}{925.979} \cdot 100 = 27,29\%$$

U 2018. godini, za svakih 100 KM ukupnog prihoda Društvo ostvari 30,87 KM bruto dobiti. U istom periodu prošle godine, za svakih 100 KM ukupnog prihoda ostvareno je 27,29 KM bruto dobiti. Ovaj pokazatelj je povećan u odnosu na prošlu godinu za 13,1%.

$$\text{Bruto marža profita od poslovne aktivnosti} = \frac{\text{Dobit od poslovne aktivnosti}}{\text{Poslovni prihodi}} * 100$$

$$2018 = \frac{198.942}{774.261} * 100 = 25,69\%$$

$$2017 = \frac{328.047}{894.765} * 100 = 36,66\%$$

U 2018. godini, za svakih 100 KM poslovnog prihoda ostvareno je 25,69 KM dobiti od poslovne aktivnosti. U istom periodu prošle godine, za svakih 100 KM poslovnog prihoda ostvareno je 36,66 KM bruto dobiti. Ovaj pokazatelj je smanjen za 29,9%.

Pokazatelj ekonomičnosti

$$\text{Stopa ekonomičnosti} = \frac{\text{ukupan prihod}}{\text{ukupni rashodi}} * 100$$

$$2018 = \frac{861.955}{595.898} * 100 = 144,65\%$$

$$2017 = \frac{925.979}{673.315} * 100 = 137,53 \%$$

U 2018. godini, za svakih 100 KM rashoda, društvo ostvari 144,65 KM prihoda. U istom periodu prošle godine, za svakih 100 KM rashoda ostvareno je 137,53 KM prihoda. Ovaj pokazatelj je povećan u odnosu na prošlu godinu za 5,2%.

$$\text{Stopa ekonomičnosti prodaje} = \frac{\text{Poslovni prihodi}}{\text{Prodaje}} * 100$$

Poslovni rashodi

$$2018 = \frac{774.261}{575.319} * 100 = 134,58 \%$$

$$2017 = \frac{894.765}{566.718} * 100 = 157,89\%$$

U 2018. godini, za svakih 100 KM poslovnih rashoda društvo je ostvarilo 134,58 KM poslovnih prihoda. U istom periodu prošle godine, za svakih 100 KM poslovnih rashoda ostvareno je 157,89 KM poslovnih prihoda. Ovaj pokazatelj je smanjen u odnosu na prošlu godinu za 14,8%.

Pokazatelj likvidnosti

$$\text{Stopa trenutne likvidnosti} = \frac{\text{novac}}{\text{kratkoročne obaveze}} * 100$$

$$2018 = \frac{2.841}{364.361} * 100 = 0,78\%$$

$$2017 = \frac{4.349}{385.582} * 100 = 1,13\%$$

Na dan 31.12.2018. godine za plaćanje svakih 100 KM kratkoročnih obaveza, društvo je imalo 0,78 KM novčanih sredstava. 31.12.2017. godine, za ovu namjenu društvo je imalo na raspolaganju 1,13 KM novčanih sredstava. Ovaj pokazatelj je smanjen u odnosu na prošlu godinu za 30,9%.

$$\text{Stopa ubrzane likvidnosti} = \frac{\text{novac} + \text{potraživanja}}{\text{kratkoročne obaveze}} * 100$$

$$2018 = \frac{937.488}{364.361} * 100 = 257,30 \%$$

$$2017 = \frac{668.116}{385.582} * 100 = 173,27 \%$$

Na dan 31.12.2018. godine za plaćanje svakih 100 KM kratkoročnih obaveza, društvo je imalo 257,3 KM novčanih sredstava i potraživanja. 31.12.2017. godine za ovu namjenu imalo je 173,27 KM novčanih sredstava i potraživanja. Ovaj pokazatelj je povećan u odnosu na prošlu godinu za 48,5 %.

$$\text{Stopa tekuće likvidnosti} = \frac{\text{tekuća sredstva}}{\text{kratkoročne obaveze}} * 100$$

$$2018 = \frac{1.046.906}{364.361} * 100 = 287,33 \%$$

$$2017 = \frac{674.073}{385.582} * 100 = 174,82 \%$$

Na dan 31.12.2018. godine za plaćanje svakih 100 KM kratkoročnih obaveza, društvo je imalo 287,33 KM tekućih sredstava. 31.12.2017. godine za ovu namjenu imalo je 174,82 KM tekućih sredstava. Ovaj pokazatelj je povećan u odnosu na prošlu godinu za 64,4%.

Stopa finansijske stabilnosti = $\frac{\text{stalna sredstva}}{\text{kapital} + \text{dugoročne obaveze}} * 100$

$$2018 = \frac{2.874.878}{3.557.423} * 100 = 80,81 \%$$

$$2017 = \frac{3.029.972}{3.318.370} * 100 = 91,31\%$$

Na dan 31.12.2018. godine društvo je sa 80,81 KM vlasničkog kapitala i dugoročnih obaveza finansiralo svakih 100 KM stalnih sredstava (dugoročne imovine). 31.12.2017. godine za ovu namjenu imalo je 91,31 KM. Ovaj pokazatelj je smanjen u odnosu na prošlu godinu za 11,5 %

Pokazatelj zaduženosti

Stopa zaduženosti = $\frac{\text{ukupne obaveze}}{\text{ukupna imovina}} * 100$

$$2018 = \frac{364.361}{3.921.784} * 100 = 9,29\%$$

$$2017 = \frac{385.582}{3.704.045} * 100 = 10,41\%$$

Na dan 31.12.2018. godine ukupna imovina finansirana je iz tuđih sredstava sa 9,29 % ili sa 364.361 KM. 31.12.2017. godine zaduženost je bila 10,41 %. Ovaj pokazatelj je smanjen u odnosu na prošlu godinu za 10,8%.

Stopa vlastitog finansiranja = $\frac{\text{glavnica (kapital)}}{\text{ukupna imovina}} * 100$

$$2018 = \frac{3.557.423}{3.921.784} * 100 = 90,71\%$$

$$2017 = \frac{3.318.370}{3.704.045} * 100 = 89,59\%$$

Na dan 31.12.2018. godine ukupna imovina finansirana je iz vlastitih sredstava sa 90,71 % ili sa 3.557.423 KM. 31.12.2017. godine vlastito finansiranje je bilo 89,59 %. Ovaj pokazatelj je povećan u odnosu na prošlu godinu za 1,3%.

14. POVEZANA LICA

U skladu s MRS 24- Objavljivanje povezanih stranaka,

- Društvo upravlja Zatvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo, te po tom osnovu ostvaruje upravljačku proviziju.
- Bioorganic d.o.o. Sarajevo je 100% vlasnik Društva a ujedno je po osnovu Ugovora i zakupac poslovnog prostora.
- U povezana lica, osim gore navedenih čine Uprava Društva i Nadzorni odbor Društva.

| 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. Sarajevo | Fond kojim Društvo upravlja | Ugovor | | 830.716,00 | 772.425,29 | |
| Bioorganic d.o.o. Sarajevo | Vlasnik | Ugovor | 359.779,00 | 3.836,00 | 1.836,00 | |
| | | | | | | |
| Uprava | Upravljanje | Ugovor | | | | 134.536,29 |
| Nadzorni odbor | Nadziranje | Ugovor | | | | 23.555,75 |

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA

DIREKTOR

Mirzeta Dželo

Broj dozvole:0710

Kontakt telefon: 033/721-945

Alen Murguz