

## DUF Blago doo

Naziv pravnog lica

Bulevar Meše Selimovića br.16

Sjedište i adresa

108

Šifra opštine

4200052540007

Jedinstveni identifikacioni broj (JIB)

66.30

Šifra djelatnosti

Veliko

# GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU

## za period od 01.01.2021. do 31.12.2021. godine

U smislu odredbi čl. 42. i 43. Zakona o računovodstvu i reviziji u Federaciji BiH (Službene novine Federacije BiH, broj 15/21), navodimo sljedeće podatke koji upotpunjuju objektivan prikaz finansijskog položaja i poslovanja DUF Blago doo, Bulevar Meše Selimovića br.16

### 1) Značajni postbilansni događaji nastali u periodu od 31.12.2021.godine do datuma predaje finansijskih izvještaja za 2021. godinu

U periodu od 31.12.2021. do datuma usvajanja i predaje finansijskih izvještaja za 2021 godinu nije bilo značajnijih postbilansnih događaja u smislu MRS 10.

U periodu od 31.12.2021 do datuma predaje finansijskih izvještaja, održana je 156. sjednica NO Društva, na kojoj je usvojen Plan poslovanja Društva za upravljanje fondovima „BLAGO“ d.o.o. Sarajevo za 2022. godinu, i Prijedlog programa realizacije investicione politike - strategije ulaganja Zatvorenog investicijskog fonda "prevent INVEST" d.d. Sarajevo za 2022. godinu;

### 2) Procjena očekivanog budućeg razvoja

R. br.	Pozicija	2021.godina Iznos KM	Plan za 2022.godine Iznos KM	INDEKS 3/2*100
0	1	2	3	4
1	UKUPNO PRIHODI	590.756	614.674	104
2	UKUPNO RASHODI	418.448	477.767	114
3	DOBIT (GUBITAK)	172.308	136.907	79

Društvo za narednu godinu planira ostvariti ukupne prihode u iznosu od 614,7 hiljada KM, a koji se odnose na prihode od osnovne djelatnosti (upravljačke provizije i usluga računovodstva Fonda) i finansijskih prihoda. Prihodi od upravljačke provizije su projektovani na osnovu prosječne neto vrijednosti imovine Fonda u 2021. godini. Planirani prihodi od upravljačke provizije su veći u odnosu na prethodnu godinu. Razlog za plan većeg iznosa prihoda jeste rast NVI Fonda u odnosu na raniji period. Planirani finansijski prihodi su na sličnom, odnosno blago nižem nivou u odnosu na raniji period, što je u skladu sa i dalje aktuelnim niskim pasivnim kamatnim stopama na tržištu i nedostatkom tržišnog materijala u smislu dužničkih vrijednosnih papira.

Planirani su rashodi u iznosu od 477,8 hiljada KM se odnose na redovne troškove Društva, uz napomenu da se ukalkulisani troškovi amortizacije odnose na primjenu MSFI16. U strukturi rashoda povećan je iznos za bruto plaće u odnosu na raniji period, a u skladu sa kalkulacijom za novog zaposlenika Društva (interni revizor) i povećanjem plata u prethodnoj godini. Nešto je veći i planirani iznos naknada u odnosu na raniji period, također zbog kalkulacije za novog zaposlenika, te zbog formiranja Odbora za reviziju Društva. Planirana je dobit prije poreza od 136,9 hiljada KM.

Društvo nastavlja aktivno raditi na realizaciji investicione politike fonda i praćenju realizacije investicione politike, a koja je definisana Investicijskim ciljevima: ostvarivanje stabilnih prinosa na duži rok (5-7 godina) kroz ulaganje imovine fonda pretežno u vlasničke i dužničke vrijednosne papire domaćih i inostranih emitenata, odnosno, drugu imovinu u skladu sa zakonskim ograničenjima i ograničenjima vrste imovine u koju je dozvoljeno ulaganje Fonda. Investicijski ciljevi će se ostvariti ulaganjem po različitim privrednim granama bilo u zemlji ili državama članicama Evropske Unije i OECD-a, s ciljem što veće disperzije rizika i ostvarenja tipičnih ili većih prinosa od onih na tržištu kapitala BiH. Društvo će nastojati ostvariti definisane ciljeve investicijske politike ulažući imovinu Fonda u one vrijednosne papire i industrijske sektore u kojima će, prema procjeni Društva, ostvariti najbolje efekte, pridržavajući se pri tom ograničenja ulaganja utvrđenih Zakonom i mjerodavnim podzakonskim propisima i Statutom i Prospektom ZIF-a.

Budući razvoj Društva u kratkoročnom, srednjoročnom i dugoročnom periodu bit će u direktnoj korelaciji sa kretanjima na finansijskom tržištu.

### 3) Najvažnije aktivnosti u vezi sa istraživanjem i razvojem

U toku 2021. godine nema zabilježenih aktivnosti istraživanja i razvoja u smislu MRS-a 38.

U toku 2021. godine, organizacijska struktura Društva proširena je za novog zaposlenika - na poziciji Interni revizor. Zaposlenici Društva pohađali su različite edukacije i seminare, s ciljem dodatnog osposobljavanja i usavršavanja. Teme i područja rada su bili raznovrsni i odnosili su se na: porez na dobit, praktičnu primjenu novog kontnog okvira, pripreme za godišnji obračun i porezne prijave. Jedan zaposlenik je prisustvovao online forumu vezanom za Sprječavanje pranja novca i finansiranja terorizma, te je sačinio prezentaciju i upoznao zaposlene u Društvu sa aktuelnostima na navedenu temu. Također, svi zaposlenici upoznali su se sa Pravilnikom o zaštiti na radu. Interni revizor je prisustvovao edukacijama na temu: Saradnja revizije, inspekcije i CHJ i značaj informacije rada interne revizije, Rizici, odgovornost i efikasnost u realizaciji javnih nabavki, Izrada strateških i godišnjih planova interne revizije na bazi procjene rizika. Sa ciljem unapređivanja poslovanja kroz profesionalnu edukaciju i razvoj kadrova, te tehnološko unapređenje operativnih procesa, Društvo nastavlja predano raditi kako bi osigurao rast vrijednosti imovine kojom upravlja.

### 4) Informacije o otkupu vlastitih dionica i udjela

U toku 2021. godine nije bilo sticanja vlastitih dionica, odnosno udjela. U skladu sa važećim zakonskim odredbama, Društvo ne može sticati vlastite udjele zbog specifične djelatnosti.

### 5) Informacije o poslovnim segmentima

U toku 2021. godine nema posebnih poslovnih segmenata u smislu MRS-a 14.

Društvo za upravljanje fondovima "BLAGO" d.o.o. Sarajevo, sa sjedištem u Sarajevu, Općina Novi Grad, ul. Bulevar Meše Selimovića 16, 71000 Sarajevo, Bosna i Hercegovina. Predmet poslovanja Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima, kao i drugi poslovi koji se uobičajeno obavljaju uz navedenu djelatnost. Ukupan kapital Društva na 31.12.2021 iznosi 650.000,00 KM i 100% je vlasništvo ASA Finance d.d. Sarajevo. Odlukom o klasifikaciji djelatnosti BiH (Sl. Glasnik BiH 47/10), djelatnost Društva glasi : 66.30 – Djelatnosti upravljanja fondovima.

### 6) Korišteni finansijski instrumenti od značaja za procjenu finansijskog položaja i uspješnost poslovanja

Društvo posjeduje obveznice Republike Srpske - ratna šteta, serije 1, 2, 3 i 6; simboli; RSRS-O-A, RSRS-O-B, RSRS-O-C i RSRS-O-F koje su klasifikovane po amortiziranom trošku; te dionice Registra za vrijednosne papire u FBiH, i ZIFa "prevent INVEST" dd klasifikovane po fer vrijednosti kroz drugu sveobuhvatnu dobit.

**7) Ciljevi i politike u vezi sa upravljanjem finansijskim rizicima, zajedno sa politikom zaštite od rizika za svaku planiranu transakciju za koju je neophodna zaštita**

Poslovne aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga različitim vrstama finansijskih rizika. Društvo ima uspostavljen sistem upravljanja rizicima koji uključuje redovno i pravovremeno utvrđivanje, mjerenje, odnosno procjenjivanje, ovladavanje i praćenje rizičnosti pojedinih instrumenata te izvještavanje o rizicima. Metodologija i poslovi upravljanja rizicima sa jasno definisanim fazama upravljanja rizicima i aktivnostima koje se sprovode u Društvu definisani su Pravilnikom o upravljanju rizicima.

**8) Izloženost cjenovnom, kreditnom, tržišnom, valutnom riziku likvidnosti i drugim rizicima prisutnim u poslovanju pravnog lica**

Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti poslovanje svede na minimum finansijskih rizika. Tržišni rizik je prisutan i njime se upravlja adekvantnim cjenovnim i drugim politikama. Rizik od promjene deviznih kurseva javlja se u slučaju kad Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku deviznog kursa jer posluje sa različitim valutama. Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Oprezno upravlja rizikom likvidnosti odžavanjem dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbjeđenje adekvantnih izvora finansiranja.

Društvo kontinuirano kroz proces poslovanja obezbjeđuje stalno praćenje i identifikovanje svih rizika i njihovo mjerenje kako bi se preventivno i pravovremeno izloženost Društva prema istim svela na najniži nivo kojim se ne ugrožava poslovanje i imovina Društva. *Devizni rizik:* Izloženost deviznom riziku je minimalna s obzirom da je većina transakcija u stranim valutama denominirana u eurima i da je KM fiksno vezana za EUR. *Kreditni rizik:* Društvo posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama uz obezbjeđenje dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjeње rizika i finansijskih gubitaka. Društvo nema značajne izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj trećoj strani. *Rizik likvidnosti:* Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi kao i ostalim izvorima finansiranja, a time što konstantno nadgleda prognoziranje i stvarne novčane tokove i uspoređuje rokove dospjeća finansijske imovine i obaveza.

**9) Mjere na zaštiti životne sredine**

Društvo provodi sve aktivnosti koje su zakonska obaveza u vezi sa zaštitom životne sredine.

**10) Prikaz primjenjenih pravila korporativnog upravljanja**

Društvo u skladu sa svojom djelatnosti primjenjuje pravila korporativnog upravljanja. Društvo ima Upravu koju čine dva člana (Direktor i Izvršni direktor), Nadzorni odbor (3 člana), Odbor za reviziju (3 člana) i Skupštinu. U radu i aktivnosti Društvo se pridržava pravila Zakona o privrednim društvima, Zakona o investicijskim fondovima, Zakona o tržištu vrijednosnih papira i ostalih relevantnih zakona i podzakonskih akata.

Društvo u svom poslovanju, primjenjuje principe korporativnog upravljanja kojim se obezbjeđuje: jasna podjela odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora Društva, transparentnost poslovanja i dostupnost svih značajnih informacija vezanih za Društvo, izbjegavanje sukoba interesa, efikasna unutrašnja kontrola i efikasan sistem odgovornosti. U 2021. godini blagovremeno su izvršavane sve obaveze koje se odnose na objavu informacija predviđenih Pravilnikom o objavljivanju informacija i izvještavanju na tržištu vrijednosnih papira (Službene novine FBiH broj 35/13).



*[Handwritten signature]*

Odgovorno lice