

Društvo za upravljanje fondovima

BLAGO d.o.o. Sarajevo

Finansijski izvještaji za godinu

koja je završila 31. decembra 2020.

i nezavisno revizorsko mišljenje

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj nezavisnog revizora	2 – 3
Izvještaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	4
Izvještaj o finansijskom položaju	5
Izvještaj o promjenama na kapitalu	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8 – 28

Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava je dužna da vodi knjigovodstvo i sastavlja i podnosi računovodstvene izvještaje u skladu sa zakonskim okvirima finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, a pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu 'Društvo'), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeni period.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju slijedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima; i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Potpisala za i u ime Uprave

Eldina Dizdarević, direktor

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo

Bulevar Meše Selimovića 16

71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

8. april 2021. godine

Izveštaj nezavisnog revizora

Vlasniku DUF Blago d.o.o. Sarajevo d.o.o.:

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društva za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. (u daljnjem tekstu "Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2020. godine, izvještaja o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, i napomena uz finansijske izvještaje, koje sadrže i sažeti prikaz značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2020. godine, te rezultate njegovog poslovanja i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju nezavisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Nezavisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Federaciji Bosne i Hercegovine i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Odgovornost Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i za one interne kontrole koje Uprava smatra neophodnim za pripremanje finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili greške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata (zajednički „organizacija Deloitte“). DTTL („Deloitte Global“) i svaki njegov član i njegovi povezani subjekti su pravno odvojeni i samostalni subjekti, koji se ne mogu međusobno obavezivati na određene radnje u odnosu na treće strane. DTTL i svi njegovi povezani subjekti odgovorni su isključivo za vlastita, a ne međusobna, djela i propuste. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/ba/o-nama.

U Bosni i Hercegovini usluge pružaju Deloitte d.o.o. i Deloitte Advisory Services d.o.o., pod zajedničkim nazivom „Deloitte Bosna i Hercegovina“, subjekti povezani pod krovom društva Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Bosna i Hercegovina je među vodećim pružaocima profesionalnih usluga u zemlji, koje obuhvataju usluge revizije i savjetovanja, poslovnog savjetovanja, finansijskog savjetovanja, savjetovanja u području upravljanja rizicima te porezne i povezane usluge koje pruža više od 60 domaćih i specijaliziranih inostranih stručnjaka.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

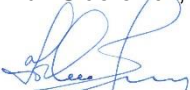
Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili greške, i izdati izvještaj nezavisnog revizora koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visok nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena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

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

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili greške, 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 razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava 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 s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem izvještaju nezavisnog revizora na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja nezavisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave i da li finansijski izvještaji odražavaju temeljne transakcije i događaje na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Yuri Sidorovich, prokurista



Deloitte d.o.o.
Zmaja od Bosne 12c
Sarajevo, Bosna i Hercegovina
8. april 2021. godine



Sabina Softić, partner i ovlaštenu revizor



Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Izvještaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
 za godinu koja je završila 31. decembra 2020.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

	Napomena	2020.	2019.
Prihod od upravljačke provizije		501	527
Ostali prihodi	5	<u>30</u>	<u>32</u>
Ukupni operativni prihodi		<u>531</u>	<u>559</u>
Rashodi iz poslovanja	6	(348)	(372)
Ostali rashodi	7	<u>(40)</u>	<u>(61)</u>
Ukupni operativni rashodi		<u>(388)</u>	<u>(433)</u>
Operativna dobit		143	126
Finansijski prihodi	8	29	50
Finansijski rashodi	9	<u>(4)</u>	<u>(6)</u>
Dobit prije oporezivanja		<u>168</u>	<u>170</u>
Porez na dobit	10	<u>(13)</u>	<u>(18)</u>
Neto dobit finansijske godine		<u>155</u>	<u>152</u>
Ostali sveobuhvatni gubitak za godinu		<u>(5)</u>	<u>(5)</u>
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		<u>150</u>	<u>147</u>

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Izvještaj o finansijskom položaju
 na dan 31. decembra 2020. godine
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

	Napomene	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
IMOVINA			
DUGOROČNA IMOVINA			
Nekretnine i oprema	11	3	4
Imovina s pravom korištenja	12	92	122
Finansijska imovina po amortiziranom trošku	13	382	1.250
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	14	70	76
		547	1.452
KRATKOROČNA IMOVINA			
Potraživanja od kupaca	15	47	52
Ostala potraživanja	16	26	20
Novac i novčani ekvivalenti	17	1.750	729
		1.823	801
UKUPNA IMOVINA		2.370	2.253
KAPITAL I REZERVE			
Vlasnički kapital	18	1.250	1.250
Rezerva fer vrijednosti		(33)	(28)
Zakonske rezerve		312	312
Zadržana dobit		716	561
		2.245	2.095
KRATKOROČNE OBAVEZE			
Obaveze prema dobavljačima	19	10	15
Kratkoročne obaveze po najmu	21	31	31
Ostale obaveze	20	23	20
		64	66
DUGOROČNE OBAVEZE			
Dugoročne obaveze po najmu	21	61	92
		61	92
UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE		2.370	2.253

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao za i u ime Društva dana 8. aprila 2021. godine:

Eldina Dizdarević, direktor

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Izvještaj o promjenama na kapitalu
 za godinu koja je završila 31. decembra 2020.
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

	<u>Vlasnički kapital</u>	<u>Rezerva fer vrijednosti</u>	<u>Zakonske rezerve</u>	<u>Zadržana dobit</u>	<u>Ukupno</u>
31. decembar 2018.	1.250	(23)	312	1.137	2.676
Objavljenje dividende i drugi oblici raspodjele dobiti i pokrića gubitka	-	-	-	(728)	(728)
Neto dobit za godinu	-	-	-	152	152
<i>Ostali sveobuhvatni gubitak</i>	-	(5)	-	-	(5)
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	(5)	-	152	147
31. decembar 2019.	1.250	(28)	312	561	2.095
Neto dobit za godinu	-	-	-	155	155
<i>Ostali sveobuhvatni gubitak</i>	-	(5)	-	-	(5)
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	(5)	-	155	150
31. decembar 2020.	1.250	(33)	312	716	2.245

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Izvještaj o novčanim tokovima
 za godinu koja je završila 31. decembra 2020.
 (Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM)

	2020.	2019.
Poslovne aktivnosti:		
Dobit prije oporezivanja	168	170
<i>Usklađenje za:</i>		
Amortizacija	31	35
Gubitak od prodaje stalnih sredstava	-	10
Umanjenje vrijednosti finansijskih instrumenata	16	31
Finansijski prihodi od kamata	(29)	(50)
Rashodi od kamata priznati u bilansu uspjeha	4	6
<i>Novac iz poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<u>190</u>	<u>203</u>
<i>Promjene na:</i>		
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja	11	(16)
(Smanjenje) / povećanje obaveza prema dobavljačima i ostalih obaveza	(51)	160
	<u>150</u>	<u>347</u>
Plaćena kamata	(4)	(6)
Plaćeni porez na dobit	(13)	(18)
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	<u>133</u>	<u>323</u>
Investicijske aktivnosti		
Smanjenje u oročenih depozita	-	1.050
Smanjenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	1
Smanjenje / (povećanje) finansijske imovine po amortizovanom trošku	853	(361)
Prihod od prodaje osnovnih sredstava	-	97
Priznavanje imovine sa pravom korištenja	-	(155)
Primljena kamata	35	63
Neto novčani tok ostvaren u investicijskim aktivnostima	<u>888</u>	<u>695</u>
Finansijske aktivnosti		
Isplata dividende	-	(728)
Neto novac korišten u finansijskim aktivnostima	<u>-</u>	<u>(728)</u>
Neto povećanje novca i novčanih sredstava	<u>1.021</u>	<u>290</u>
Novac i novčana sredstva na početku godine	<u>729</u>	<u>439</u>
Novac i novčana sredstva na kraju godine	<u>1.750</u>	<u>729</u>

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

1. OPĆI PODACI

Društvo za upravljanje fondovima Blago d.o.o., Sarajevo („Društvo“) je osnovano 2000. godine u Federaciji Bosne i Hercegovine. Registrovano sjedište Društva je u Sarajevu, u ulici Bulevar Meše Selimovića 16.

Osnovna djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima. Na dan 31. decembra 2020. godine Društvo je upravljalo zatvorenim investicionim fondom *prevent INVEST* d.d. Sarajevo („Fond“).

Na dan 31. decembra 2020. godine, Društvo je imalo 5 zaposlenika (31. decembra 2019: 5).

Nadzorni odbor

Samir Redžepović	Predsjednik
Esada Karović	Član (od 23. mart 2019. godine)
Senad Kasumović	Član (od 23. mart 2019. godine)

Uprava

Eldina Dizdarević	Direktor (od 6. augusta 2019. godine)
Esada Karović	V.D. direktor (do 5. augusta 2019. godine)
Dino Bojić	Direktor (do 28. marta 2019. godine)
Dženan Prevlijak	Izvršni direktor (od 6. augusta 2019. godine)
Eldina Dizdarević	Izvršni direktor (do 5. augusta 2019. godine)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA

2.1 Početna primjena novih, izmjena i dopuna postojećih standarda koji su na snazi u tekućem izvještajnom razdoblju

Slijedeći novi standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koje je izdao od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde bili su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje:

- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ i MRS 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“ – Definicija materijalnosti – usvojeno u EU 29. novembra 2019. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2020.),
- Izmjene MSFI 3 „Poslovna spajanja“ – Definicija poslovanja – usvojeno u EU 21. aprila 2020. godine (na snazi za poslovna spajanja za koja je datum akvizicije na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog koji počinje na ili nakon 1. januara 2020. i na akvizicije imovine koje se događaju na dan ili nakon početka tog perioda),
- Izmjene i dopune MSFI 9 „Finansijski instrumenti“, MRS 39 „Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Objavljivanja“ – Reforma referentne kamatne stope – usvojeno u EU 15. januara 2020. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2020.),
- Izmjene MSFI 16 „Najmovi“ – Koncesije za najam povezane s Covid-19 (usvojeno u EU 9. oktobra 2020. godine i na snazi najkasnije od 1. juna 2020. godine za finansijske godine koje počinju na ili nakon 1. januara 2020.),
- Izmjene Referenci na konceptualni okvir u standardima MSFI usvojene u EU 29. novembra 2019. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2020.),

Usvajanje spomenutih novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, nije vodilo nikakvim materijalnim promjenama u finansijskim izvještajima Društva.

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA (NASTAVAK)

2.2 Novi standardi i izmjene i dopune postojećih standarda koji su objavljeni, a nisu još usvojeni

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja, slijedeći novi standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja su objavljeni, ali nisu još na snazi:

- MSFI 14 „Regulisana vremenska razgraničenja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.) – Europska komisija odlučila je ne pokretati postupak odobrenja ovog privremenog standarda i pričekati konačni standard,
- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“, uključujući izmjene MSFI 17 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2023.),
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ – Klasifikacija obaveza na kratkoročne i dugoročne (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2023.),
- Izmjene MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ – Prihodi prije namjeravane uporabe (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2022.),
- Izmjene MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“ – Štetni ugovori – Troškovi ispunjenja ugovora (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2022.);
- Izmjene MSFI 3 Poslovna spajanja“ – Reference na konceptualni okvir s izmjenama i dopunama MSFI 3 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2022.),
- Izmjene MSFI 4 „Ugovori o osiguranju“ – Produženje privremenog izuzeća od primjene MSFI 9 (datum isteka privremenog izuzeća od MSFI 9 produžen je na godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2023.),
- Izmjene MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izvještaji“ i MRS 28 „Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate“ – Prodaja ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog poduhvata i dalje izmjene i dopune (datum stupanja na snagu odložen na neodređeno vrijeme do okončanja istraživačkog projekta o kapitalnoj metodi),
- Izmjene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“, MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, MSFI 7 „Finansijski instrumenti: objavljivanja“, MSFI 4 „Ugovori o osiguranju“ i MSFI 16 „Najmovi“ – Reforma referentne kamatne stope – faza 2 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2021.),
- Izmjene i dopune različitih standarda zbog „Poboljšanja MSFI-jeva (ciklus 2018.-2020.)“ koji proizilaze iz godišnjeg projekta poboljšanja MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41) prvenstveno s ciljem uklanjanja nedosljednosti i pojašnjavanja formulacija (Izmjene MSFI 1, MSFI 9 i MRS 41 na snazi su za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2022.).

Društvo je izabralo da ne usvoje ove nove standarde, izmjene postojećih standarda i nova tumačenja prije nego oni stupe na snagu. Društvo predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena postojećih standarda i novih tumačenja neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Društva u periodu inicijalne primjene

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Zakonski okvir finansijskog izvještavanja uključuje Zakon o računovodstvu i reviziji u FBiH („Službene novine FBiH“, broj 83/09) i računovodstvene standarde koji se primjenjuju u FBiH, a koji su objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika u FBiH (na osnovu ovlaštenja Komisije za računovodstvo i reviziju BiH, broj 82/10) i koji su primjenjivi za finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

Vremenska neograničenost poslovanja

Finansijski izvještaji su sačinjeni pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja što podrazumijeva da će Društvo biti sposobno realizovati potraživanja i podmiriti obaveze u normalnom toku poslovanja.

Osnova prezentiranja

Ovi finansijski izvještaji pripremljeni su po načelu historijskog troška, osim za određene nekretnine i finansijske instrumente koji se mjere po revalorizovanim iznosima ili po fer vrijednostima na kraju svakog izvještajnog perioda.

Finansijski izvještaji prezentirani su u konvertibilnim markama (KM), obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Društva. Konvertibilna marka je fiksno vezana za euro (1 EUR = 1,95583 KM).

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine zahtijeva od Uprave korištenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu računovodstvenih politika, te objavljene iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Stvarni rezultati mogu biti različiti od tih procjena.

Procjene i povezane pretpostavke redovno se pregledaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u periodu u kojem su procjene promijenjene, te eventualno budućim periodima, ako utiču i na njih.

Informacije o područjima sa značajnom neizvjesnošću u procjenama i kritičnim prosuđivanjima u primjeni računovodstvenih politika, koje imaju najznačajniji uticaj na iznose objavljene u ovim finansijskim izvještajima, objavljene su u Napomeni 4.

Strane valute

Finansijski izvještaji iskazani su u konvertibilnim markama („KM“) koja je funkcionalna valuta. Vrijednosti su zaokružene na najbližu hiljadu (ako nije drugačije navedeno).

Centralna banka Bosne i Hercegovine („Centralna banka“ ili „CBBH“) provodi politiku kursa na principu „valutnog odbora“ prema kojem je KM vezana za EUR u odnosu 1:1,95583 koji je korišten kroz 2020. i 2019. godinu. Očekuje se da će se ovo zadržati i u doglednoj budućnosti.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Korištenje procjena i prosudbi

Priprema finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom za finansijsko izvještavanje u FBiH zahtijeva od rukovodstva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utiču na primjenu računovodstvenih politika i objavljene iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utiče na njih.

Informacije o područjima sa značajnom neizvjesnošću u procjenama i kritičnim prosudbama u primjeni računovodstvenih politika, koje imaju značajniji uticaj na iznose objavljene u ovim finansijskim izvještajima objavljene su u Napomeni 4.

Prihodi od upravljačke provizije i kamata

Prihodi se priznaju prilikom isporuke usluge ili prenosa vlasništva. Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunatih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

Društvo ostvaruje prihode od provizije za upravljanje fondom, koja je regulisana Zakonom o društvima za upravljanje fondovima i o investicionim fondovima (koji je u januaru 2009. godine zamijenjen novim Zakonom o investicijskim fondovima) i Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicionih fondova („Službene novine Federacije BiH“, broj 42/09). Neto vrijednost Fonda utvrđuje Društvo a obračun vrijednosti kontrolira i potvrđuje banka Depozitar.

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima („Službene novine Federacije BiH“, broj 85/08, čl. 64-66, koji je stupio na snagu 2. januara 2009. godine) upravljačka provizija se obračunava i isplaćuje u novcu, a zajedno sa svim drugim troškovima predviđenim prospektom i statutom može iznositi najviše do 3,5% prosječne neto godišnje vrijednosti imovine fonda.

Naknade zaposlenim

U ime svojih zaposlenih, Društvo plaća porez na dohodak, kao i doprinose za penziona, invalidsko, zdravstveno i osiguranje od nezaposlenosti, na i iz plate, koji se obračunavaju po zakonskim stopama tokom godine na bruto platu.

Društvo plaća navedeni porez i doprinose u korist institucija Federacije Bosne i Hercegovine, na federalnom i kantonalnom nivou.

Nadalje, topli obrok, prevoz na i sa posla i regres su plaćeni u skladu sa domaćim zakonskim propisima. Ovi troškovi su prikazani u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem su nastali troškovi plata.

Otpremnine za odlazak u penziju

U skladu sa lokalnim zakonima, Društvo isplaćuje otpremninu za odlazak u penziju u iznosu od minimalno 6 prosječnih mjesečnih plata zaposlenika ili 6 prosječnih plata Federacije Bosne i Hercegovine koje su isplaćene u zadnjih šest mjeseci, u zavisnosti šta je za zaposlenika povoljnije. Društvo priznaje ove troškove onda kada su oni isplaćeni.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Oporezivanje

Poreski rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće poreske obaveze i odgođenih poreza.

Tekući porez na dobit

Tekuća poreska obaveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti perioda iskazanoj u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća poreska obaveza Društva izračunava se primjenom poreskih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum izvještajnog perioda.

Odgođeni porez na dobit

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obaveza ili povrat na osnovu razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće poreske osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilansne obaveze. Odgođene poreske obaveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena poreska imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerovatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike koje se odbijaju.

Knjigovodstveni iznos odgođene poreske imovine provjerava se na svaki datum izvještajnog perioda i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerovatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela poreske imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreskim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u periodu u kojem će doći do podmirenja obaveze ili realizacije sredstva.

Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist izvještaja o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala.

Odgođena poreska imovina i obaveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista poreska vlast i ako Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poresku imovinu i obaveze na neto osnovi.

Materijalna i nematerijalna imovina

Nekretnine i oprema iskazuju se po trošku umanjenom za ispravku vrijednosti i eventualno priznate gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane sa dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene, te investicijskog održavanja manjeg obima, priznaju se kao rashod kad su nastali.

Imovina u izgradnji, koje se grade u svrhu pružanja usluga ili administrativne svrhe, iskazane su po trošku nabavke umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja. Trošak nabavke uključuje i profesionalne naknade, te, za kvalificirana sredstva, troškove pozajmljivanja kapitalizirane u skladu sa računovodstvenom politikom Društva. Takva imovina se reklasifikuju na odgovarajuće kategorije nekretnina i opreme nakon što je dovršena i spremna za namjeravanu upotrebu.

Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja dugotrajne materijalne imovine iskazuju se u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem su nastali.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Materijalna i nematerijalna imovina (nastavak)

Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu. Amortizacija se obračunava linearnom metodom na temelju procijenjenog vijeka upotrebe sredstva, kao što slijedi:

	2020.
Zgrade	3%
Oprema	10%-33,33%
Nematerijalna imovina	20%

Nematerijalna imovina početno se mjeri po trošku nabavke i amortizuje se linearno tokom procijenjenog vijeka upotrebe.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvataju depozite po viđenju i oročene depozite sa dospjećem do tri mjeseca.

Kapital

Rezerve fer vrijednosti

Revalorizacijske rezerve za vrijednosne papire uključuju promjene u fer vrijednosti finansijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, neto od odgođenog poreza.

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve predstavljaju akumulirane prenose iz zadržane dobiti.

Zadržana dobit

Zadržanu dobit čini neraspoređena dobit Društva tekućeg i prethodnih perioda.

Finansijski prihodi i rashodi

Prihodi i rashodi od kamata priznati u bilansu uspjeha uključuju kamatu na finansijsku imovinu i finansijske obaveze koje se mjere po amortizovanom trošku izračunatom metodom efektivne kamatne stope i neto realizovane dobitke i gubitke od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju.

Finansijski instrumenti

Finansijska imovina i finansijske obaveze se priznaju kada Društvo postane ugovorna strana u ugovoru vezanom za finansijski instrument.

Klasifikacija i mjerenje finansijske imovine

Umanjenje vrijednosti prema MSFI 9 postavlja novi model umanjenja vrijednosti zasnovan na „očekivanom gubitku i primjenjuje se na:

- Finansijsku imovinu koja se mjeri po amortizovanom trošku;
- Finansijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit; i
- Određene preuzete kreditne obaveze i ugovore o finansijskim garancijama.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Klasifikacija i mjerenje finansijske imovine (nastavak)

Prema modelu „očekivanog gubitka“ u MSFI-ju 9, kreditni događaj (ili „okidač“ umanjenja vrijednosti) više se ne mora dogoditi prije priznavanja kreditnih gubitaka. Društvo će uvijek priznavati (najmanje) 12-mjesečne očekivane kreditne gubitke u bilansu uspjeha. Očekivani gubici za vijek trajanja priznaju se na imovini za koju postoji značajan porast kreditnog rizika nakon početnog priznavanja.

Zajmovi, potraživanja i finansijski instrumenti se evidentiraju u pojednostavljenom modelu kreditnog rizika s obzirom da kompleksnost i veličina pozicija ne zahtijevaju složeniju metodologiju upravljanja.

Za ove grupe rizika izračunava se stopa neispunjavanja obaveza (default), koja se zasniva na historijskim vrijednostima za te rizične skupine.

Zajmovi, potraživanja od kupaca, ostala potraživanja i dužnički instrumenti mogu se pripisati poslovnom modelu „držanje za naplatu“, budući da se imovina drži radi naplate ugovorenih novčanih tokova. Kao rezultat toga, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja mjere se po amortizovanom trošku.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja obično ne sadrže materijalne komponente finansiranja jer takva imovina najčešće dospijeva u kratkom roku. Dakle, potraživanja se sastoje samo od jednog novčanog toka, tj. plaćanje glavnice, budući da je komponenta kamatne stope nula. Kao rezultat toga, potraživanja zadovoljavaju kriterij karakteristika ugovornog novčanog toka.

Dužnički instrumenti se sastoje samo plaćanja glavnice i kamate i kao rezultat toga zadovoljavaju kriterij karakteristika ugovornog novčanog toka.

Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i dužničkih instrumenata izračunava prema pojednostavljenom pristupu, na osnovu očekivanog kreditnog gubitka (ECL) za vijek trajanja.

Prestanak priznavanja finansijske imovine i finansijskih obaveza

Društvo će prestati priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu; ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt.

Društvo prestaje priznavati finansijsku obavezu onda, i samo onda, kada su obaveze Društva prestale, otkazane ili ističu. Društvo je u procesu primjene navedenog standarda.

Najmovi

Društvo je od 1. januara 2019 godine primijenilo MSFI 16 standard. Društvo je priznalo imovinu s pravom korištenja u iznosu od 155 hiljada KM . Kamatna stopa najma primijenjena na obaveze po najmu priznate u izvještaju o finansijskom položaju na dan 1. januara 2019. godine iznosi 3,93%.

Društvo zakupljuje poslovni prostor od povezanog društva.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I IZVORI PROCJENE NEIZVJESNOSTI

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Napomeni 3., Uprava Društva donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utiču na iznose imovine i obaveza, koji se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjem i ostalim relevantnim faktorima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period, ili u periodu izmjene i budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode.

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Sljedeće su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum izvještavanja, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

Vijek trajanja materijalne i nematerijalne imovine

Kao što je opisano u Napomeni 3., Društvo preispituje procijenjeni vijek trajanja materijalne i nematerijalne imovine na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja

Prema MSFI 9 „Finansijski instrumenti“, za priznavanje umanjenja vrijednosti za finansijski instrument, subjekti mogu slijediti opći pristup („General Approach“) ili pojednostavljeni pristup („Simplified Approach“).

Društvo koristi pojednostavljeni pristup za imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku.

Prema pojednostavljenom pristupu („Simplified Approach“), Društvo nije dužno pratiti promjene u kreditnom riziku. Umanjenja su uvijek jednaka očekivanom kreditnom gubitku za cijeli životni vijek na svaki izvještajni datum, odmah po prepoznavanju.

Uprava Društva priznaje umanjenje vrijednosti za potraživanja na bazi procijenjenih očekivanih gubitaka koji rezultiraju iz nemogućnosti kupaca da izmire svoje obaveze. Pri vrednovanju adekvatnosti umanjenja vrijednosti, Uprava Društva svoju procjenu bazira na procjeni očekivanih gubitaka po pojedinačnom instrumentu.

Najmovi

Društvo je na dan 31. decembar 2020. godine izvršilo procjenu trajanja vijeka najмова. Uslijed ročnosti ugovora o najmu, Društvo je odlučilo koristiti primjene standarda.

Društvo ima najmove koji imaju ročnost dužu od godinu dana. U skladu sa navedenim, Društvo je ocijenilo da su efekti prve primjene IFRS 16 za Društvo materijalni.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

5. OSTALI PRIHODI

	2020.	2019.
Prihodi od troškova prefakturisanih Fondu	30	32
	30	32

6. RASHODI IZ POSLOVANJA

	2020.	2019.
Troškovi osoblja	196	185
Usluge KVP	32	40
Amortizacija (napomene 11. i 12.)	31	35
Usluge održavanja	23	23
Usluge za pravne poslove i kontroling	21	21
Ostali troškovi zaposlenih	17	14
Bruto naknade članovima Nadzornog odbora	5	7
PTT troškovi	4	4
Zakupnine	4	3
Troškovi reklame, propaganda i reprezentacije	1	2
Osiguranje imovine i lica	1	1
Bankarske usluge	1	1
Gubitak od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme	-	10
Troškovi kancelarijskog, ostalog materijala i energije	-	1
Ostali troškovi poslovanja	12	25
	348	372

7. OSTALI RASHODI

	2020.	2019.
Donacije	24	23
Umanjenje vrijednosti finansijskih instrumenata (Napomena 13.)	16	38
	40	61

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

8. FINANSIJSKI PRIHODI

	2020.	2019.
Prihodi od kamata na finansijsku imovinu vrednovanu po amortizovanom trošku	22	31
Prihod od amortizacije diskonta/premije na obveznicama (Napomena 13.)	6	3
Neto realizovana dobit od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	1	2
Prihodi od kamata na depozite	-	8
Prihodi od otpuštanja umanjenja vrijednosti (Napomena 13.)	-	6
	<u>29</u>	<u>50</u>

9. FINANSIJSKI RASHODI

	2020.	2019.
Rashodi od kamata – imovina s pravom korištenja	<u>4</u>	<u>6</u>
	<u>4</u>	<u>6</u>

10. POREZ NA DOBIT

Usklađenje poreza na dobit za godinu s rezultatom iskazanom u bilansu uspjeha je kako slijedi:

	2020.	2019.
Dobit prije poreza	168	170
Efekti poresko nepriznatih rashoda	<u>25</u>	<u>37</u>
Ukupno oporeziva dobit	193	207
Porezni podsticaj – novi zaposlenici	<u>(63)</u>	<u>(27)</u>
	<u>130</u>	<u>180</u>
Neto porezna osnovica	13	18
Porez na dobit po stopi od 10% - zakonska stopa	<u>13</u>	<u>18</u>
Trošak poreza na dobit	<u>13</u>	<u>18</u>
Efektivna stopa poreza na dobit	<u>10%</u>	<u>10%</u>

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

11. NEKRETNINE I OPREMA

	Zgrade	Oprema	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
31. decembar 2018.	150	55	205
Smanjenje	(150)	-	(150)
31. decembar 2019.	-	55	55
Smanjenje	-	-	-
31. decembar 2020.	-	55	55
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA			
31. decembar 2018.	41	51	92
Trošak amortizacije (Napomena 6.)	2	-	2
Smanjenje	(43)	-	(43)
31. decembar 2019.	-	51	51
Trošak amortizacije (Napomena 6.)	-	1	1
Smanjenje	-	-	-
31. decembar 2020.	-	52	52
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST			
31. decembar 2020.	-	3	3
31. decembar 2019.	-	3	4

12. IMOVINA S PRAVOM KORIŠTENJA

TROŠAK NABAVKE

Na dan 1. januara 2019.

Povećanja	155
Prestanak ugovora o najmu	(10)

Na dan 31. decembra 2019.

Povećanja	-
Prestanak ugovora o najmu	-

Na dan 31. decembra 2020.

	145
--	------------

AKUMULIRANA AMORTIZACIJA

Na dan 1. januara 2019.

Trošak amortizacije (Napomena 6.)	33
Prestanak ugovora o najmu	(10)

Na dan 31. decembra 2019.

Trošak amortizacije (Napomena 6.)	30
Prestanak ugovora o najmu	-

Na dan 31. decembra 2020.

	53
--	-----------

NETO SADAŠNJA VRIJEDNOST

Na dan 31. decembra 2020.

	92
--	-----------

Na dan 31. decembra 2019.

	122
--	------------

Imovina sa
pravom
korištenja

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

13. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU

	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
Obveznice Republike Srpske RSRS O A	161	17
Obveznice Republike Srpske RSRS O C	91	74
Obveznice Republike Srpske RSRS O F	85	58
Obveznice Republike Srpske RSRS O B	49	20
Obveznice Vlade FBiH- FBIHK1B	-	755
JP Autoceste – JACFK	-	301
Obveznice Massimo Holding	-	50
Potraživanje za kamatu	2	13
	<u>388</u>	<u>1.288</u>
Manje: Umanjenje vrijednosti	(6)	(38)
	<u>382</u>	<u>1.250</u>

Promjene na ulaganjima se mogu prikazati kako slijedi:

	2020.	2019.
Stanje na početku godine	1.250	934
Kupovine tokom godine	274	434
Naplata po dospeljeću	(1.158)	(145)
Diskont/premija (Napomena 8.)	(6)	(3)
Prihod od kamate (Napomena 8.)	22	31
Umanjenje vrijednosti	(16)	(38)
	<u>382</u>	<u>1.250</u>
Stanje na kraju godine	382	1.250

Promjene na umanjuju vrijednosti se mogu prikazati kako slijedi:

	2020.	2019.
Stanje na početku godine	38	6
Povećanje (Napomena 7.)	16	38
Smanjenje (Napomena 8.)	-	(6)
Naplata po dospeljeću	(48)	-
	<u>6</u>	<u>38</u>
Stanje na kraju godine	6	38

14. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT

	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
Vlasnički vrijednosni papiri		
Registar vrijednosnih papira FBiH d.d. Sarajevo	18	18
	<u>18</u>	<u>18</u>
Fond		
ZIF „Prevent Invest“ d.d. Sarajevo	52	57
	<u>52</u>	<u>57</u>
	<u>70</u>	<u>75</u>

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

14. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT (NASTAVAK)

Promjene na ulaganjima koje su prikazane u okviru kretanja na kapitalu se mogu prikazati kako slijedi:

	2020.	2019.
Stanje na početku godine	75	81
Usklada fer vrijednosti, neto	(5)	(5)
Stanje na kraju godine	70	76
15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA		
	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
Potraživanja za upravljačku proviziju, povezano lice	43	49
Potraživanja za prefakturisane troškove, povezano lice	4	3
	47	52
16. OSTALA POTRAŽIVANJA		
	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
Obračunati nefakturisani prihodi po osnovu upravljačke provizije, povezano lice	15	17
Potraživanja za poreze	5	3
Ostala potraživanja	6	-
	26	20
17. NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI		
	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
Transakcijski računi u banci	1.750	729
	1.750	729
18. VLASNIČKI KAPITAL		
	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
Vlasnički kapital	1.250	1.250
	1.250	1.250

Struktura vlasničkog kapitala Društva na dan 31. decembra 2020. godine može se prikazati kako slijedi:

	(%) učešća 2020.	31. decembar 2020.	(%) učešća 2019.	31. decembar 2019.
ASA Finance d.d. Sarajevo	100	1.250	100	1.250
	100	1.250	100	1.250

Dana 17. aprila 2019. godine, po osnovu sudskog rješenja br. 065-0-Reg-19-001788 upisani su podaci o promjeni osnivača/člana Društva, ASA Finance d.d. Sarajevo sa 100% učešćem u kapitalu.

18. VLASNIČKI KAPITAL (NASTAVAK)

Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

- očuvati sposobnost društva da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog poslovanja, kako bi nastavilo ostvarivati prinos vlasniku i pogodnosti za ostale;
- udovoljiti kapitalnim zahtjevima; i
- održavati strukturu imovine sa značajnim komponentama novca i kratkotrajne likvidne imovine.

Osnovni cilj Društva kod upravljanja kapitalom jest usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa osnovnog kapitala, u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima („Zakon“), te Pravilniku o uslovima poslovanja društva za upravljanje („Pravilnik“).

Prema članu 22. Zakona, osnovni kapital Društva koje upravlja jednim Fondom iznosi najmanje 200.000 KM. Osnovni kapital mora u cijelosti biti uplaćen u novcu prilikom osnivanja Društva. Prema istom članu Zakona, osnovni kapital Društvo je dužno povećati za 50.000 KM za svaki naredni Fond kojim upravlja.

Članom 3. Pravilnika o uslovima poslovanja društva za upravljanje propisano je sljedeće:

1. Najmanje 50% propisanog osnovnog kapitala društvo za upravljanje mora održavati:
 - a) u dužničkim vrijednosnim papirima koje izdaje ili za koje garantuje Federacija Bosne i Hercegovine, odnosno Bosna i Hercegovina i/ili
 - b) u novčanim sredstvima i/ili
 - c) u novčanim depozitima kod finansijskih institucija.
2. Održavanje osnovnog kapitala iz prethodnog stava nije dozvoljeno u drugim oblicima imovine.

Oblik i iznos osnovnog kapitala prema članu 3. Pravilnika prikazan je u nastavku:

	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
a) dužnički vrijednosni papiri koje izdaje ili za koje garantuje Federacija Bosne i Hercegovine, odnosno Bosna i Hercegovina	380	1.253
b) novčana sredstva	1.750	729
c) novčani depoziti kod finansijskih institucija	-	-
	<u>2.130</u>	<u>1.982</u>
Propisani osnovni kapital		200
Procent održavanja osnovnog kapitala Društva prema Pravilniku		>50%

Tokom 2020. i 2019. godine Društvo je udovoljavalo kapitalnim zahtjevima propisanim Zakonom i Pravilnikom.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

19. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
Obaveze prema dobavljačima, povezana lica	6	6
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	4	9
	10	15

20. OSTALE OBAVEZE

	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
Obaveze prema zaposlenima	12	11
Obaveze prema državi za poreze i doprinose	9	8
Ostale obaveze	2	1
	23	20

21. OBAVEZE PO NAJMU

	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
Kratkoročne obaveze – najmovi	31	31
Dugoročne obaveze – najmovi	61	92
	92	123

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

22. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

U nastavku je dat pregled potraživanja i obaveza Društva prema povezanim licima na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine:

	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
Imovina		
<i>Novac i novčani ekvivalenti</i>		
ASA Banka d.d. Sarajevo	511	641
<i>Potraživanja za upravljačku proviziju</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	43	49
<i>Potraživanja za prefakturisane troškove</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	4	3
<i>Obračunati nefakturisani prihodi po osnovu upravljačke provizije</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	15	17
<i>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz drugu sveobuhvatnu dobit</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	53	57
	626	767
Obaveze		
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>		
ASA Auto d.o.o. (ASA Nekretnine d.o.o.)	3	3
ASA Holding d.o.o.	2	2
Establish d.o.o.	1	1
	6	6

U nastavku je dat pregled prihoda i rashoda Društva ostvarenih u poslovanju sa povezanim stranama u toku 2020. i 2019. godine.

	2020.	2019.
Prihodi		
<i>Prihodi od upravljačke provizije</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	501	527
<i>Prihodi od troškova prefakturisanih Fondu</i>		
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	30	30
<i>Prihod od kamate na depozite</i>		
ASA Banka d.d. Sarajevo	-	8
	531	565

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

22. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	2020.	2019.
Troškovi		
<i>Zakupnine</i>		
ASA Auto d.o.o. (ASA Nekretnine d.o.o.)	41	42
<i>Donacije</i>		
Fondacija Hastor	24	23
<i>Usluge za pravne poslove i kontroling</i>		
ASA Holding d.o.o.	21	21
<i>Usluge održavanja</i>		
Establish d.o.o.	8	8
<i>Ostali troškovi</i>		
Prevent CEE	3	2
ASA Nekretnine d.o.o.	-	1
<i>Osiguranje imovine i lica</i>		
ASA Osiguranje d.o.o. Sarajevo	1	1
	<u>98</u>	<u>98</u>

Naknade direktoru i članovima Uprave

Naknade Direktor i članovima Uprave u za godinu mogu se prikazati slijedi:

	2020.	2019.
Plate	<u>78</u>	<u>78</u>
	<u>78</u>	<u>78</u>

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

23. UPRAVLJANJE KAPITALNIM RIZIKOM

Društvo upravlja kapitalom optimizacijom ravnoteže između obveza i kapitala, kako bi osiguralo nastavak poslovanja na principu neograničenosti vremena poslovanja sa ciljem maksimiziranja povrata interesnim grupama. Finansijsku strukturu Društva sačinjava ukupni kapital Društva (kao što je prikazano u Izvještaju o promjenama na kapitalu).

24. KATEGORIJE FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
Finansijska imovina		
Po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	70	75
Po amortiziranom trošku uključujući imovinu koja se drži do dospijeca	2.152	2.068
	2.222	2.143
Finansijske obveze		
Po amortiziranom trošku	31	34
	31	34

25. UPRAVLJANJE VALUTNIM RIZIKOM

Društvo obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama kursa stranih valuta. Uprava smatra da je izloženost valutnom riziku minimalna obzirom da je većina transakcija u stranim valutama denominirana u eurima i da je KM fiksno vezana za EUR.

26. UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze što će rezultirati finansijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjenje rizika i finansijskih gubitaka.

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine prikazana u finansijskim izvještajima, umanjena za gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

27. UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Nadzornom odboru, koji je izgradio odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti u skladu sa kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za upravljanje likvidnošću Društva. Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, kreditima od strane banaka kao i ostalim izvorima finansiranja, time što konstantno nadgleda prognoziranje i stvarne novčane tokove i uspoređuje profile dospjeća finansijske imovine i obaveza.

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća Društva za nederivatnu finansijsku imovinu. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijske imovine uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađene, osim na sredstvima za koja Društvo očekuje da će se novčani tok realizirati u različitom razdoblju.

Finansijska imovina	Ponderirana prosječna kamatna stopa %	Do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 -12 mjeseci	1 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
		KM	KM	KM	KM	KM	KM
31. decembar 2020.							
Bez kamata	-	1.888	-	-	-	-	1.888
Kamatonosna imovina	0,63%	-	-	79	303	11	393
		1.888	-	79	303	11	2.281
31. decembar 2019.							
Bez kamata	-	890	-	-	-	-	890
Kamatonosna imovina	0,78%	-	4	852	443	10	1.309
		890	4	852	443	10	2.199

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća Društva za nederivatne finansijske obaveze. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Društva može tražiti da plati. Tabela uključuje novčane tokove kamata i glavnica.

27. UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)

Finansijske obaveze	Ponderirana prosječna kamatna stopa %	Do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 -12 mjeseci	1 - 5 godina	Ukupno
		KM	KM	KM	KM	KM
31. decembar 2020.						
Bez kamata	-	31	-	-	-	31
Kamatonosne obaveze	3,93%	3	6	25	64	98
		34	6	25	64	129
31. decembar 2019.						
Bez kamata	-	34	-	-	-	34
Kamatonosne obaveze	3,93%	4	7	33	127	171
		38	7	33	127	205

28. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

Uprava smatra da knjigovodstveni iznosi finansijske imovine i finansijskih obaveza priznati u finansijskim izvještajima a koji se vode po amortiziranom trošku približno odgovaraju njihovim fer vrijednostima.

Za imovinu koja se vodi po fer vrijednosti, Društvo na svaki izvještajni datum radi usklađenje vrijednosti na osnovu javno dostupnih indeksa.

31. decembar 2020.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Po fer vrijednosti				
Vlasnički vrijednosni papiri	-	70	-	-
Ukupno	-	70	-	-
31. decembar 2019.				
Po fer vrijednosti				
Vlasnički vrijednosni papiri	-	75	-	75
Ukupno	-	75	-	75

Društvo za upravljanje fondovima BLAGO d.o.o. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM)

29. KREDITNI KVALITET FINANSIJSKE IMOVINE

Društvo investira samo u derivate, vlasničke vrijednosnice, zadužnice i druge kamatne investicije (dužničke hartije od vrijednosti) s kreditnim rejtingom investicionog razreda prema ocjenama S&P, Moody's ili Fitch.

Sljedeća tabela analizira portfelj takvih sredstava Društva prema kategoriji rejting agencija (iznos ne uključuje kamatu):

Izdavatelj	Rejting S&P (FCY LT/FCY ST)		Iznos	
	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
Bosna i Hercegovina	B/B	B/B	382	1.251
Ukupno obveznice			382	1.251

30. UTICAJ COVID-19

Neočekivan i brz razvoj epidemije virusa Covid-19 u svijetu pa tako i u Bosni i Hercegovini pridonio je generalno padu društvenog i privrednog učinka, kao i potrebi za brzim reagovanjem Uprave Društva za izmjenom pretpostavki i procjena u poslovanju tokom 2020. godine.

Usljed mjera vezanih za borbu sa Covid-19 donesenih od strane entitetskih tijela, Društvo je donijelo Odluke i implementiralo sve mjere u sprečavanju širenja virusa COVID-19. Društvo nije pretrpilo značajan negativan utjecaj epidemije COVID-19.

Uprava Društva ne očekuje da će trenutna situacija utjecati na pretpostavke i procjene koje se primjenjuju za utvrđivanje imovine i obaveza te njihove knjigovodstvene vrijednosti. Društvo se finansira iz tekućih aktivnosti tete Društvo ne očekuje narušavanje tekuće likvidnosti niti drugih pokazatelja poslovanja.

Na datum finansijskih izvještaja, Društvo je u mogućnosti da ispunjava svoje obaveze te nastavlja da koristi princip neograničenosti poslovanja kao načelo za pripremu finansijskih izvještaja.

31. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Između datuma bilansa i datuma odobrenja ovih finansijskih izvještaja nije bilo značajnih događaja koji zahtijevaju objavljivanje

32. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 8. aprila 2021. godine.

Eldina Dizdarević, direktor