



SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2024. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj

Stranica

Izveštaj o odgovornosti Uprave	2
Izveštaj nezavisnog revizora	3-5
Bilans uspjeha SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo	6
Bilans stanja SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo	7
Izveštaj o novčanim tokovima SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo	8
Izveštaj o promjenama na kapitalu SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo	9
Bilješke uz finansijske izvještaje	10-20

Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da finansijski izvještaji za 2024. godinu budu izrađeni u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda, tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za taj period.

Pri sastavljanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jamstva:

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

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

Potpisano u ime Uprave:

Olja Mujagić



SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo
Danijela Ozme 1
71000 Sarajevo



Bosna i Hercegovina

13. februar 2025. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima **SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo**

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo** (Društvo) izloženih na stranicama 6. do 21., koji se sastoje od Bilansa stanja na dan 31. decembra 2024. godine, Bilansa uspjeha, Izvještaja o promjenama na kapitalu i Izvještaja o tokovima gotovine za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo** na dan 31.12.2024. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u dijelu o Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni, te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacija, koje obuhvataju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju finansijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti obuhvata bilo kakvo izražavanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obaveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li su podložne pogrešnim prikazivanjem. Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura zaključimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvestiti o tim činjenicama. Na bazi provedenih procedura u reviziji, nismo stekli uvjerenje da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške. U sastavljanju finansijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego to učiniti. Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumjevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane uprave.
- Zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstvene osnove utemeljenoj na vremenskoj neograničenosti poslovanja, i temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi, između ostalih pitanja, planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

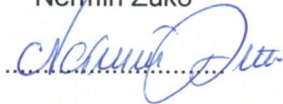
Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kad odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju, jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog saopštavanja

Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima

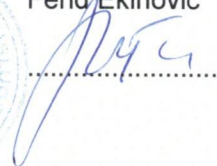
Po našem mišljenju, Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte i transakcije društva **SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo** za period 14.05-31.12.2024. godine u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda.

ZUKO d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185
Sarajevo, 13.02.2025. godine

ovlašteni revizor
Nermin Zuko



direktor
Ferid Ekinović



BILANSA USPJEHA
ZA PERIOD OD 14. MAJ DO 31. DECEMBRA 2024. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2024.
Prihodi iz ugovora s kupcima		201.248
Prihodi iz ugovora sa povezanim stranama	4.	201.248
Prihodi iz ugovora sa nepovezanim stranama na domaćem tržištu		
Ostali prihodi i dobici		0
Prihodi od dugoročne nefinansijske imovine		
Dobici od finansijske imovine		
Prihodi od dividendi		
Finansijski prihodi		0
Ostali prihodi i dobici		0
Poslovni rashodi		171.872
Nabavna vrijednost prodane robe		
Troškovi sirovina i materijala	5.	477
Troškovi energije i goriva	5.	1.791
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja	6.	124.021
Amortizacija	7.	1.629
Troškovi primljenih usluga	8.	25.626
Ostali poslovni rashodi i troškovi	9.	18.328
Ostali rashodi i gubici		0
Gubici od dugoročne nefinansijske imovine		
Gubici od finansijske imovine		0
Troškovi rezervisanja		
Finansijski rashodi		
Ostali rashodi i gubici		0
Rezultat perioda		29.376
Porez na neto dobit perioda		0
Neto rezultat perioda		29.376
Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		
Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		
Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		0
Izveštaj o ostalom ukupnom rezultatu		0
UKUPNI REZULTAT		29.376
Ukupan rezultat koji pripada		
<i>Vlasnicima matice</i>		29.376
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		0

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 12.02.2025. godine

Uprava





BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2024. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2024.
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		12.883
Materijalna imovina	10.	8.288
Nematerijalna imovina	10.	3.245
Ostala dugoročna imovina i potraživanja	11.	1.350
Kratkotrajna imovina		239.503
Zalihe		0
Potraživanja od kupaca	12.	54.748
Finansijska imovina po amortizovanom trošku		0
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti ili gubitku		0
Novac i novčani ekvivalenti	13.	184.755
Akontacija poreza na dobit		0
Ostala imovina i potraživanja, uključujući razgraničenja		0
UKUPNO IMOVINA		252.386
KAPITAL	14.	229.376
Osnovni kapital		200.000
Zakonske rezerve		0
Akumulirana dobit		0
Rezultat tekuće godine		29.376
Dugoročne obaveze		0
Obaveza po uzetim kreditima		0
Ostale obaveze uključujući i razgraničenja		0
Kratkoročne obaveze		23.010
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	15.	4.278
Obaveze za porez na dobit		0
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja	16.	18.732
UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE		252.386

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 12.02.2025. godine

Uprava




IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
ZA PERIOD OD 14. MAJ DO 31. DECEMBRA 2024. GODINE
(izraženo u KM)

	31.12.2024.
Rezultat tekućeg perioda	29.376
Amortizacija nematerijalnih sredstava	0
Amortizacija materijalnih sredstava	1.629
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	0
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	0
Povećanje / smanjenje zaliha	0
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	(54.748)
Povećanje / smanjenje ostale imovine i potraživanja	(1.350)
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	4.278
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	18.732
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	(2.083)
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	0
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	0
Prilivi iz osnova kamata	0
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	0
Prilivi iz ostalih ulagačkih aktivnosti	0
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	(13.162)
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	0
Odlivi iz osnova ostalih ulagačkih aktivnosti	0
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	(13.162)
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	200.000
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	0
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	0
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	0
Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti	200.000
Povećanje novca	184.755
Novac na početku perioda	0
Novac na kraju perioda	184.755
Neto povećanje / smanjenje gotovine	184.755

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 12.02.2025. godine

Uprava

G. Mujović



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA PERIOD OD 14. MAJ 2024. GODINE DO 31. DECEMBRA 2024. GODINE
(izraženo u KM)

	Upisani kapital	Zakonske rezerve	Akumulirana dobit	Rezultat tekuće	Ukupno
Stanje na dan 14.05.2024.	200.000	0	0	0	200.000
Upis kapitala - osnivački	0	0	0	0	0
Objavljene dividende	0	0	0	0	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	29.376	29.376
Stanje na dan 31.12.2024.	200.000	0	0	29.376	229.376

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 12.02.2025. godine

Uprava



1. Opći podaci

Društvo za upravljanje fondovima SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo je osnovano 14.05.2024. godine kod Općinskog suda u Sarajevu.

Puni naziv Društva: Društvo za upravljanje fondovima SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo.

Skraćena oznaka društva: SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo

MBS: 65-01-0415-24

Identifikacioni broj Društva: 4203333590002.

Sjedište Društva: Danijela Ozme 1, Sarajevo.

Osnovni kapital iznosi KM 200.000 u vlasništvu Elkazović Munib.

Glavne djelatnosti Društva

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

Društvo ima potpisan ugovor o upravljanju sa Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo koji stupa na snagu 05.09.2024. godine. Dana 04.09.2024. godine, Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH izdaje Rješenje Društvu za upravljanje fondovima SAFE INVESTMENT d.o.o. Sarajevo broj 05/3-19-168/24 o davanju dozvole za upravljanje ZIF BONUS d.d. Sarajevo.

Na dan 31. decembar 2024. godine broj uposlenika Društva bio je 3.

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Himzo Smajić – predsjednik

Jasmina Kadrić - član

Sakib Orman - član

Uprava

Olja Mujagić – direktor bez ograničenja.

Ahmed Aljukić – izvršni direktor bez ograničenja.

Odbor za reviziju

Alma Agić – predsjednik

Muhamed Bekto – član

Nijaz Salamović – član

2. Skraćene računovodstvene politike

Osnove računovodstva

Društvo vodi računovodstvene evidencije u domaćoj valuti (konvertibilna marka (KM)) i u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima (MRS / MSFI) koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH.

Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Društva pripremljeni su po načelu istorijskih troškova i u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH i koji obuhvataju: Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI) zajedno sa uputstvima, objašnjenjima, smjernicama i načelima koje IFAC i IASB donose i koje Komisija za računovodstvo i reviziju BiH preveđe i objavi.

Valuta izvještavanja

Finansijski izvještaji Društva su sastavljena u KM. Važeći kurs KM na dan 31. decembra 2024. godine bio je 1,95583 KM za 1 EUR.

Dugotrajna imovina

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

Dugotrajna materijalna imovina iskazana je po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i amortizira se kroz procijenjeni vijek upotrebe pojedinog sredstva primjenom linearne metode. Procjena korisnog vijeka trajanja vrši se pojedinačno za svaku stavku imovine. Period amortizacije, po stopama od 33,33% godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Uredska oprema i namještaj

3 godine

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

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

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

Finansijska imovina

Finansijska imovina se priznaje po njezinoj fer vrijednosti uvećano, u slučaju finansijske imovine ili finansijske obaveze koja se ne vodi po fer vrijednosti u dobit ili gubitak, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem ili isporukom finansijske imovine ili finansijske obaveze. Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: "iskazana po fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka", "iskazana po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatni dobit" i "iskazana po amortiziranom trošku". Klasifikacija finansijske imovine ovisi o prirodi i svrsi finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog prepoznavanja.

Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Dionice i dužnički vrijednosni papiri držani od strane Društva, a kojima se trguje na aktivnom tržištu i koja su definirana kao namjenjeni prodaji, su klasificirani kao finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka do prestanka priznavanja finansijske imovine. Kamata se obračunava koristeći metodu efektivne kamatne stope i dobit ili gubitak na monetarnu imovinu od kursnih razlika direktno utiče na dobit ili gubitak.

Dividende se priznaju se u računu dobiti i gubitka kada Društvo ostvari pravo na dividendu.

U skladu sa MSFI-em 9- Finansijski instrumenti, Društvo vodi ulaganja po slijedećim kategorijama:

- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha za ulaganja u dionice.
- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit za dionice koje se ne namjeravaju dugoročno prodavati
- ✓ Finansijska sredstva držana do dospelja (obveznice).

Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda

Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda su iskazani po trošku. Procjena mogućnosti naplate potraživanja provodi se uvijek kada potraživanje nije uplaćeno u ugovorenom roku, a najkasnije na dan bilansa. Ako postoji sumnja u naplatu potraživanja potrebno je to potraživanje klasifikovati kao sumnjivo i sporno potraživanje odmah u momentu saznanja.

Procjena očekivanih kreditnih gubitaka za kašnjenje u naplati potraživanja vršit će se za svako potraživanje pojedinačno uzimajući u obzir sve faktore koji utiču na procjenu kreditnih gubitaka. Primjenjuje se ECL model kojim se računa knjigovodstveni iznos umanjenja potraživanja do 12 mjeseci.

Formula za ECL model= iznos potraživanja x LGD x PD

Strane valute

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

Novac i novčani ekvivalenti

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

Priznavanje prihoda

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

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

Naknade za zaposlene

Kratkoročne naknade

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

Obaveze za penzije i ostale naknade

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

Odgođeni prihodi

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

Potencijalne obaveze

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

Događaji nakon datuma bilansa

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

3. Ocjena uspostavljenog sistema interne kontrole i sistema upravljanja rizicima

Društvo za upravljanje, kao subjekt koji upravlja Fondom od 05.09.2024. godine, organizovano je u jedinice kako slijedi:

- Uprava Društva
- Jedinica (odjel) interne revizije,
- Operativna jedinica – odjeljenje (Front Office),
- Jedinica – odjeljenje za nadzor i analizu (Middle Office),
- Jedinica – odjeljenje za podršku (Back Office).

Procedure vezane za kontrolu investicionih ograničenja, utvrđivanja vrijednosti imovine i obračuna neto vrijednosti imovine Fonda po dionici, usaglašenosti internih akata i procedura Društva sa zakonskim i podzakonskim aktima, mjerenja rizika i uspješnosti definisani su pravilnicima Društva, te Pravilnikom o upravljanju rizicima.

Društvo je usvojilo Pravilnik o radu interne revizije. Interni revizor provodi internu reviziju u Društvu, daje stručna mišljenja i ima savjetodavnu ulogu u cilju poboljšanja poslovanja i rada Društva.

Interni revizor procjenjuje sisteme procesa rada, kao i sistem internih kontrola na temelju upravljanja rizicima, provodi interne revizije u skladu sa najboljom stručnom praksom, uvažavajući Međunarodni okvir profesionalnog djelovanja (IIPF) kojeg izdaje Institut internih revizora (IIA), a koji sadrži definiciju interne revizije, etički kodeks i međunarodne standarde za provedbu interne revizije. Interni revizor dalje testira, analizira i ocjenjuje sve poslovne funkcije iz nadležnosti Društva, provodi pojedinačne interne revizije i daje preporuke Upravi u cilju postizanja veće efikasnosti sistema, izrađuje strateške planove za tri godine i godišnje planove revizije, utvrđuje rizična polja poslovanja, obavlja posebne revizije na zahtjev Odbora za reviziju ili prema ukazanoj potrebi, priprema izvještaje o obavljenim revizijama koje podnosi Nadzornom odboru, prati implementaciju preporuka iz izvještaja prethodno obavljenih revizija, izrađuje godišnji izvještaj o radu Interne revizije i dostavlja ih Nadzornom odboru Društva. Interni revizor u svom godišnjem planu obuhvaća edukaciju u skladu sa međunarodnim standardima interne revizije, te procjenjuje praćenje realizacije preporuka eksternih revizora.

Društvo je dana 01.06.2024. godine primilo u radni odnos internog revizora koji je prestao sa radom 30.11.2024. godine. Navedeni zahtjev je propisan Pravilnikom o izmjeni i dopuni pravilnika o uvjetima poslovanja Društva za upravljanje broj 25, objavljen u Službenim novinama Federacije BiH 07.04.2023. godine. Interni revizor je izradio Izvještaj o radu internog revizora za period 01.06.2024. do 30.11.2024. godine, Izvještaj o obavljenoj internoj reviziji Društva za period 01.06.2024. do 30.11.2024. godine, Izvještaj o obavljenoj internoj reviziji transakcija vrijednosnih papira za period 04.09.2024. do 30.11.2024. godine i Izvještaj o obavljenoj internoj reviziji neto imovine Fonda za period 04.09.2024. do 31.10.2024. godine. Osoba koja je prijavljena u radni odnos kao interni revizor od 01.02.2025. godine je u postupku sticanja zvanja „interni revizor“.

Društvo je usvojilo i akt – Analiza i procjena rizika od pranja novca i finansiranja terorizma, kao i Listu indikatora za prepoznavanje sumnjivih transakcija u smislu sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma.

Knjigovodstvene evidencije za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Na ovim poslovima je angažovan rukovodilac Back Officea. Evidencija se vodi u skladu sa Pravilnikom o unutrašnjoj organizacijskoj strukturi Društva, Pravilnikom o računovodstvu Fonda i Pravilnikom o računovodstvenim politikama Fonda. Za obavljanje knjigovodstvenog evidentiranja, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjena stanja iz portfelja emitenata, kao i ostalih poslovnih događaja iz domena registrovane djelatnosti, Društvo koristi savremenu računarsku opremu, kao i adekvatan softver za obradu podataka.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2024. godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama. Tokom 2024. godine iskazana prekoračenja u skladu sa članom 76. Stav 1) pod a) Zakona o investicijskim fondovima FBiH su isključivana iz osnove za obračun upravljačke provizije.

Na osnovu uspostavljene organizacije Društva i Fonda, usvojenih Pravilnika Društva i Fonda, može se zaključiti da je optimalna učinkovitost sistema interne revizije, te sistem upravljanja rizicima.

4. Prihodi iz ugovora sa povezanim stranama

Opis	Za period 03.06.2024. do 31.12.2024. godine (KM)
Prihodi od upravljačke provizije	194.905
Prihodi od računovodstvenih usluga	6.343
Prihodi od ugovora sa povezanim stranama	201.248

Prihodi od upravljačke provizije KM 194.905 predstavljaju prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF BONUS d.d. Sarajevo u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za 2024. godinu. Obračun upravljačke provizije se računa 2,8% za period 05.09.2024. do 31.12.2024. godine, od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda umanjeno za prekoračenja u ulaganju i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda.

Poslovni rashodi

Društvo je za period 14.05. – 31.12.2024. godine. prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 171.872.

Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda je prikazana u nastavku:

5. Troškovi sirovina, materijala i energije

Opis	Za period 14.05.2024. do 31.12.2024. godine (KM)
Utrošene sirovine i materijal	477
Utrošena energija i gorivo	1.791
Troškovi sirovina, materijala i energije	2.268

6. Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja

Opis	Za period 14.05.2024. do 31.12.2024. godine (KM)
Troškovi plaća	110.645
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	591
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	10.822
Troškovi naknada članovima odbora i sl.	1.963
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	0
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja	124.021

7. Amortizacija

Opis	Za period 14.05.2024. do 31.12.2024. godine (KM)
Troškovi amortizacije	1.629
Amortizacija	1.629

8. Troškovi primljenih usluga

Opis	Za period 14.05.2024. do 31.12.2024. godine (KM)
Troškovi usluga održavanja	4.212
Troškovi usluga zakupa	8.541
Troškovi neproizvodnih usluga	12.873
Troškovi primljenih usluga	25.626

9. Ostali poslovni rashodi i troškovi

Opis	Za period 14.05.2024. do 31.12.2024. godine (KM)
Troškovi reprezentacije	10
Troškovi platnog prometa	442
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	1.042
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	16.346
Troškovi članskih doprinosa i sl. obaveza	0
Ostali nematerijalni troškovi	488
Ostali poslovni rashodi i troškovi	18.328

10. Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina

Tabela materijalnih i nematerijalnih sredstava za period 14.05. do 31.12.2024. godine (izraženo u KM)			
Opis	Licence	Oprema	Ukupno
Nabavna vrijednost 14.05.2024.	0	0	0
Nabavke tekućeg perioda	3.540	9.622	13.162
Smanjenje	0	0	0
Stanje 31.12.2024.	3.540	9.622	13.162
Akumulirana amortizacija 14.05.2024.	0	0	0
Amortizacija za tekući period	(295)	(1.334)	(1.629)
Otpis ili otuđenje	0	0	0
Stanje 31.12.2024.	(295)	(1.334)	(1.629)
Sadašnja vrijednost 14.05.2024. godine	0	0	0
Sadašnja vrijednost 31.12.2024. godine	3.245	8.288	11.533

11. Ostala imovina i potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	1.350
Ostala dugoročna imovina i potraživanja	1.350

Unaprijed plaćeni troškovi KM 1.350 predstavljaju plaćeni depozit za zakup poslovnih prostorija na adresi Danijela Ozme 1, Sarajevo.

12. Potraživanja od kupaca

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)
Kupci - povezane strane	54.748
Potraživanja od kupaca	54.748

Kupci – povezane strane KM 54.748 odnose se na potraživanja po osnovu upravljačke provizije od ZIF BONUS d.d. Sarajevo za decembar 2024. godine KM 52.173 i potraživanja za refundaciju računovodstvenih usluga za decembar 2024. godine KM 2.575. Navedena potraživanja su confirmisana na dan izvještavanja.

13. Novac i novčani ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)
Transakcijski račun - domaća valuta	184.436
Blagajna - domaća valuta	319
Novac i novčani ekvivalenti	184.755

Društvo ima otvoren transakcijski račun kod ASA Banka d.d. Sarajevo.

14. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)
Upisani kapital	200.000
Rezultat tekuće godine	29.376
Kapital	229.376

Društvo je za period 14.05.-31.12.2024. godine ostvarilo neto dobit KM 29.376. U poreznom bilansu su prikazane porezne olakšice po osnovu novouposlenih, te Društvo nije u obavezi platiti porez na dobit za 2024 godinu.

15. Finansijske obaveze po amortizovanom trošku

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)
Dobavljači u zemlji	4.278
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	4.278

16. Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2024. (KM)
Obaveze za neto plaće i naknade plaća	11.049
Obaveze za poreze na plaće	1.110
Obaveze za doprinose na plaće	6.573
Ostale obaveze uključujući i razgraničenja	18.732

17. Povezana lica

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

Transakcije sa povezanim licima

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze (KM)	Potraživanja (KM)	Prihodi (KM)	Rashodi (KM)
			Na dan 31.12.2024. prema navedenoj povezanoj stranki		03.06.2024. - 31.12.2024. sa navedenom povezanom strankom	
ZIF BONUS d.d. Sarajevo	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	0	54.748	201.248	0
Uprava	Upravljanje	Ugovor	7.278	0	0	49.877
Nadzorni odbor	Nadziranje	Ugovor	0	0	0	0

18. Potencijalne obaveze

(a) Bankarske i druge garancije

Društvo nema bankarske i druge garancije na dan 31.12.2024. godine.

(b) Oporezivanje

Poreski sistem Bosne i Hercegovine je u procesu kontinuirane revizije i izmjena. Međutim, još uvijek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U BiH poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina. U toku 2024. godine, odnosno do dana izdavanje revizijskog izvještaja Društvo nije kontrolisano od strane nadležne porezne uprave FBiH.

(c) Polise osiguranja

Društvo nema polise osiguranja za opremu i dodatno osiguranje za uposlene.

(d) Sudski sporovi

Protiv Društva nema pokrenutih sudskih procesa. Društvo nema pokrenutih sudskih sporova prema trećim licima.

19. Upravljanje finansijskim rizikom

Faktori finansijskog rizika

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

(a) *Tržišni rizik*

Rizik od promjene deviznih kurseva

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

(b) *Kreditni rizik*

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika.

(c) *Rizik likvidnosti*

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja. Društvo ima koeficijent ubrzane likvidnosti preko 8 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

20. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

Navedene bilješke izložene na stranama od 10. do 21. su odobrene i usvojene od strane Uprave 13.02.2025. godine.

Uprava

