



***LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje  
investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo***

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2013. godine  
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

## Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Profil Društva	2-6
Izveštaj o odgovornosti Uprave	7
Izveštaj ovlaštenog revizora	8-9
Bilans uspjeha društva LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	10
Bilans stanja društva LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	11
Izveštaj o novčanim tokovima društva LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	12
Izveštaj o promjenama na kapitalu društva LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	13
Računovodstvene politike	14-16
Bilješke uz finansijske izvještaje	17-27

## Profil Društva

Društvo za upravljanje fondovima "LILIUM ASSET MANAGEMENT" d.o.o. Sarajevo sljednik društva "ILIRIKA DZU" d.o.o. Sarajevo (u daljem tekstu: Društvo) bavi se posredovanjem u poslovima sa vrijednosnim papirima-upravljanje investicionim fondovima. Društvo je prvobitno osnovano temeljem Odluke o osnivanju Društva za upravljanje fondovima "ILIRIKA DZU" d.o.o. Sarajevo br. OPU-415/08 OD 25.02.2008. godine, te je kao takvo registrovano kod Općinskog suda u Sarajevu dana 21.04.2008. godine, Rješenjem broj: 065-0-Reg-08-001355. Upisani temeljni kapital Društva iznosio je KM 1.000.000. (slovima: jedanmilijon KM).

Dana 17.04. 2008. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH (Komisija) je donijela Rješenje br. 05/1-19-159/08 kojim je izdala dozvolu za osnivanje Društva, te je u skladu s tim Komisija po službenoj dužnosti izvršila upis Društva u Registar emitenata vrijednosnih papira kod Komisije i na osnovu toga donijela Rješenje br. 03/2-19-213/08 od 24.04.2008. godine.

U periodu 2008.- 2012. godina upisane su slijedeće značajne promjene na visini i strukturi kapitala Društva:

- Rješenjem Ministarstva Vanjske trgovine i ekonomskih odnosa Bosna i Hercegovine broj 02-2-19-6274/09 od 24.07.2009. godine registruje se odluka OPU-IP:269/09 od 03.07.2009. godine, o izmjeni i dopuni Statuta ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo, u smislu promjene naziva spomenutog Društva, imenovanje članova uprave Društva te povećanje kapitala u iznosu od KM 50.000. Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-09-002000 od 03.09.2009. godine upisane su navedene promjene i dokapitalizacija Društva.
- Nakon upisa navedene promjene, Društvo nastavlja poslovanje pod novim nazivom ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo sa ukupnim kapitalom u iznosu od KM 1.050.000 u vlasništvu stranog pravnog lica ILIRIKA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. Ljubljana.
- Rješenjem broj: 065-0-Reg-10-000755 od 21.06.2010. godine - upisano je povećanje osnovnog kapitala Društva u iznosu od KM 100.000.
- Rješenjem broj: 065-0-Reg-10-002353 od 24.08.2010.godine kao i Rješenjem broj: 065-0-Reg-10-002353 od 01.09.2010. godine (Ispravka Rješenja od 24.08.2010. godine)- upisano je povećanje osnovnog kapitala Društva u iznosu o KM 100.000.
- Odlukom Skupštine Društva broj 485-X-5/11 od 02.09.2011. godine izvršeno je smanjenje osnovnog kapitala i to iznos od KM 1.250.000 u novcu se smanjuje na iznos od KM 357.163 radi pokrića akumuliranih gubitaka iz perioda 2008-2010 godina.
- Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-11-003110 od 21.10.2011. godine upisana je gore navedena promjena smanjenja osnovnog kapitala, odnosno upisan je osnovni kapital u iznosu od KM 357.163 u 100%- nom vlasništvu stranog

pravnog lica ILIRIKA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. Ljubljana.

- Ugovorom o prodaji udjela i pristupanjem novog člana broj OPU-IP: 1857/2012 od 12.12.2012 godine vlasnik Društva ILIRIKA DZU, d.o.o. Ljubljana (prodavac) prodaje svoj udjel u Društvu u iznosu od KM 357.163 društvu MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo (kupac) uz naknadu u iznosu od EUR 1,00. Prijenos udjela po ovom ugovoru vrši se u cilju i na način da kupac zaključenjem ovog Ugovora i prijavom istog nadležnom sudu postaje jedini osnivač / član Društva, stiče vlasništvo nad udjelom u Društvu u iznosu od KM 357.163.
- Rješenjem Komisije za vrijednosne papire broj 05/3-19-313/12 od 04.12.2012 daje se prethodna saglasnost MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo za sticanje vlasničkog udjela u ILIRIKA DZU d.o.o. Sarajevo.
- Odlukom Skupštine Društva broj 1234-XII-2/2012 od 12.12.2012 godine, smanjuje se osnovni kapital Društva od KM 357.163 na iznos od KM 159.475 radi pokrića gubitaka iz poslovne 2011 godine.
- Odlukom Skupštine Društva broj 1234-XII-3/12 od 12.12.2012 godine, povećava se osnovni kapital Društva za KM 100.000, i to sa KM 159.475 na iznos od KM 259.475. MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo je izvršio uplatu – deponovanje osnivačkog uloga na ime dokapitalizacije u iznosu od KM 100.000 na dan 31.12.2012 godine .

Odlukom Skupštine Društva broj 1234-XII-4/12 od 12.12.2012 godine, usvaja se novi Statut Društva. Naziv društva ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo se zamjenjuje sa novim nazivom LILIUM ASSET MANAGEMENT Društva za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo. Nova adresa Društva je Dženetića Čikma 8, Sarajevo.

Društvo od dana osnivanja (u različitim vremenskim periodima osnivanja fondova) upravljalo sa tri fonda OIF ILIRIKA MOJ FOND i OIF ILIRIKA GLOBAL i OIF ILIRIKA NOVAC.

Dana 12.12.2012 godine, Uprava Društva je usvojila Odluku broj 3345/12 o promjeni naziva Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF ILIRIKA MOJ FOND u novi naziv Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF LILIUM BALANCED sa sjedištem Sarajevo, Dženeta Čikma 8. Istog dana je predat Zahtjev broj 3348/12 Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH za odobrenje izmjena Prospekta i Statuta OIF sa javnom ponudom ILIRIKA MOJ FOND.

Dana 12.12.2012 godine, Uprava Društva je usvojila Odluku broj 3346/12 o promjeni naziva Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF ILIRIKA GLOBAL u novi naziv Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF LILIUM GLOBAL sa sjedištem Sarajevo, Dženeta Čikma 8. Istog dana je predat Zahtjev broj 3349/12 Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH za odobrenje izmjena Prospekta i Statuta OIF sa javnom ponudom ILIRIKA GOBAL.

Dana 12.12.2012 godine, Uprava Društva je usvojila Odluku broj 3347/12 o promjeni naziva Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF ILIRIKA NOVAC u novi naziv Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF LILIUM CASH sa sjedištem Sarajevo, Dženeta Čikma 8. Istog dana je predat Zahtjev broj 3350/12 Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH za odobrenje izmjena Prospekta i Statuta OIF sa javnom ponudom ILIRIKA NOVAC.

***Tokom 2013. godine upisane su sljedeće značajne promjene za Društvo i donešene su sljedeće značajne Odluke i Ugovori za Društvo:***

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-13-000175 od 08.02.2013. godine upisani su podaci o promjeni osnivača, promjena naziva firme i promjeni adrese sjedišta Društva. Prema navedenom Rješenju Društvo posluje pod nazivom: „LILIUM ASSET MANAGEMENT“ Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo. Skraćena oznaka firme: LILIUM ASSET MANAGEMENT. Sjedište: ul. Dženetića Čikma br.8, Sarajevo – Stari Grad.

Osnivač Društva je firma MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo, sa uplaćenim kapitalom KM 357.163 i 100% - tim učešćem u kapitalu.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-13-000175 od 12.02.2013. godine upisani su podaci o ispravci Rješenja broj 065-0-Reg-000175 od 08.02.2013. godine u pogledu: upisa oblika Društva, te pravilnog upisa pravnog osnova. Prema ispravljenom Rješenju u pogledu pravilnog upisa skraćenog naziva firme, skraćena oznaka firme je: LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo.

Pravni osnov upisa: Ugovor o prodaji udjela i pristupanje novog člana/osnivača društva broj: OPU-IP-1857/12 od 12.12.2012. godine, Zapisnik sa XII sjednice ILIRIKA DZU d.o.o. Sarajevo broj OPU-IP-1858/12 od 12.12.2012. godine, Utvrđivanje Odluke o usvajanju prečišćenog teksta Statuta LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo broj OPU-IP-1859/12 od 12.12.2012. godine.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-13-000450 od 18.02.2013. godine upisani su podaci o smanjenju osnovnog kapitala društva. Prema navedenom Rješenju osnovni kapital iznosi KM 159.475,00. Pravni osnov upisa: Odluka o smanjenju kapitala br. OPU IP 1947/2012 od 31.12.2012. godine.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-13-000452 od 18.02.2013. godine upisani su podaci o povećanju osnovnog kapitala društva. Prema navedenom Rješenju osnovni kapital iznosi KM 259.475,00. Pravni osnov upisa: Odluka o smanjenju kapitala br. OPU-IP-1948/2012 od 31.12.2012. godine.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire broj 05/1-19-71/13 od 14.03.2013. godine u registar fonda upisuju se sljedeće:

- Promjena podataka o iznosu osnovnog kapitala Društva za upravljanje investicijskim fondovima LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo (povećanje osnovnog kapitala Društva), tako da isti nakon povećanja iznosi KM 259.475,00
- Promjena Nadzornog odbora Društva u sastavu: Irena Jankulov-Suljagić, Aid Nanić i Amar Mutapčić
- Daje se odobrenje Društvu da izvrši izmjenu podataka o kapitalu, nadzornom odboru, nazivu, adresi sjedišta Društva i naziv Fondova u Prospektima fondova kojim Društvo upravlja.
- Podaci sadržani u registarskom listu pod rednim brojem upisa: 032-01-80; 032-05-80 i 032-07-80, čine sastavni dio ovog Rješenja

Prema Izvodu iz registra fondova – otvoreni investicijski fond od 14.03.2013. godine, fondovi kojim Društvo upravlja su:

1. Jedinostveni identifikacijski broj: JP-M-032-01, naziv otvorenog Fonda: Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM BALANCED, skraćeni naziv Fonda: OIF LILIUM BALANCED. Rješenje o izdavanju dozvole za osnivanje i rad fonda broj: 05/1-19-467/09 od 29.10.2009. godine.
2. Jedinostveni identifikacijski broj: JP-D-032-05, naziv otvorenog Fonda: Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM GLOBAL, skraćeni naziv Fonda: OIF LILIUM GLOBAL. Rješenje o izdavanju dozvole za osnivanje i rad fonda broj: 05/1-19-265/10 od 12.08.2010. godine.
3. Jedisntveni identifikacijski broj: JP-N-032-07, naziv otvorenog Fonda: Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM CASH, skraćeni naziv Fonda: OIF LILIUM CASH.. Rješenje o izdavanju dozvole za osnivanje i rad fonda broj: 05/1-19-55/12 od 09.03.2012. godine.

### **Glavne djelatnosti Društva**

Osnovna djelatnost Društva je posredovanje u poslovanju sa vrijednosnim papirima- upravljanje investicionim fondovima.

Sjedište Društva: Dženetića čikma br.8, 71000 Sarajevo

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

	2013. godina Broj	2012. godina Broj
Administracija	5	3
	<hr/>	<hr/>
	5	3
	<hr/>	<hr/>

### **Tijela Društva:**

#### Nadzorni odbor

Irena Jankulov Suljagić	Predsjednik od 13.12.2012 godine
Aid Nanić	Član od 13.12.2012 godine
Amar Mutapčić	Član od 13.12.2012 godine

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-315/12 od 04.12.2012. godine daje se saglasnost u članstvo Nadzornog odbora.

#### Uprava

Nedim Šaćiragić	Predsjednik uprave; Direktor Društva bez ograničenja
Amela Smailhodžić	Izvršni direktor od 14.01.2013

## Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da finansijski izvještaji za svaku finansijsku godinu budu izrađeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MRS/MSFI) a koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde kao i u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za taj period.

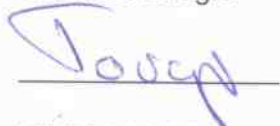
Pri sastavljanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jamstva:

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

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

Potpisano u ime Uprave:

Nedim Šaćiragić



LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o.  
Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

17. januar 2014. godine



## **MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA**

### **Upravi i Vlasnicima LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo**

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo (Društvo) izloženih na stranicama 10 do 27, koji se sastoje od Izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2013. godine, Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaja o promjenama na kapitalu i Izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila. Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te skraćenog prikaza značajnih računovodstvenih politika izloženih na stranicama 14 do 16.

### **Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje**

Kako je izloženo na stranici 7, uprava je odgovorna za pripremu i fer predstavljanje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja kao i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za pripremu finansijskih izvještaja koje ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka.

### **Odgovornost revizora**

Naša odgovornost je da izrazimo nezavisno rmišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju da se usaglasimo sa etičkim zahtjevima, te planiramo i provedemo reviziju s ciljem dobivanja razumnog uvjerenja o tome da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija podrazumijeva provođenje procedura s ciljem prikupljanja revizijskog dokaza o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabrane procedure zavise od procjene revizora, uključujući procjene rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja s ciljem određivanja revizijskih postupaka primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o efektivnosti internih kontrola u Društvu. Revizija takođe uključuje procjenu prihvatljivosti primjenjenih računovodstvenih politika, te značajnih procjena od strane Uprave, kao i sveukupnu prezentaciju finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

### **Značajke koje utiču na revizorsko mišljenje**

#### *Ograničenje obima*

1. Nije bilo ograničenja obima djelovanja po reviziji.

*Odstupanja od računovodstvenih standarda*

1. Nije bilo značajnih odstupanja od računovodstvenih standarda.

**Mišljenje**

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo na dan 31.12.2013. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Po našem mišljenju, Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija sa povezanim licima koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo za period 01.01-31.12.2013. godine u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

Za bolje razumijevanje finansijske pozicije Društva na dan 31. decembra 2013. godine i rezultata njegovog poslovanja za godinu koja je tada završila, te obima naše revizije, priloženi Finansijski izvještaji trebaju se čitati zajedno sa pratećim bilješkama u našem izvještaju o reviziji.

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

ovlašteni revizor  
Biljana Ekinović

*Biljana Ekinović*



direktor  
Ferid Ekinović

*Ferid Ekinović*

Sarajevo, 17. januar 2014. godine

**BILANSA USPJEHA**  
**ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2013. GODINE**  
 (izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2013.	31.12.2012.
Poslovni prihodi	1.	115.017	99.933
Poslovni rashodi	4.	113.723	216.247
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		1.294	(116.314)
Finansijski prihodi	2.	365	1.546
Finansijski rashodi		0	18
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		365	1.528
Ostali prihodi	3.	927	22.156
Ostali rashodi	5.	1.092	18.429
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		(165)	3.727
Rezultat perioda		1.494	(111.059)
Porez na neto dobit perioda		0	0
<b>Neto rezultat perioda</b>		<b>1.494</b>	<b>(111.059)</b>
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		0	0
Obračunati odloženi porez		0	0
<b>Neto ostali sveobuhvatni rezultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno sveobuhvatni rezultat</b>		<b>1.494</b>	<b>(111.059)</b>
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		0	0
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		0	0

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 30.12.2014 godine

Uprava

*[Handwritten signature]*

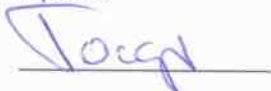


**BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2013. GODINE**  
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2013.	31.12.2012.
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>		<b>31.779</b>	<b>8.723</b>
Nematerijalna imovina	6.1	2.778	4.064
Materijalna imovina	6.2	6.591	4.659
Dugoročna potraživanja	7.	4.000	0
Dati avansi	8.	18.410	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	9.	5.945	8.051
Potraživanja od kupaca	10.	24.311	31.551
Ostala kratkoročna potraživanja	10.	782	378
Kratkoročni finansijski plasmani	11.	100.000	110.000
Aktivna kratkoročna razgraničenja	12.	212	683
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>163.029</b>	<b>159.386</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>	13.	<b>149.910</b>	<b>148.416</b>
Osnovni kapital		259.475	259.475
Akumulirani gubitak		(111.059)	0
Rezultat tekuće godine		1.494	(111.059)
<b>Dugoročne obaveze i razgraničenja</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Dugoročna razgraničenja i rezervisanja		0	0
Dugoročne obaveze		0	0
<b>Kratkoročne obaveze</b>		<b>11.071</b>	<b>6.670</b>
Kratkoročne finansijske obaveze		0	0
Obaveze iz poslovanja	14.	6.090	3.098
Ostale kratkoročne obaveze	15.	4.981	3.572
<b>Kratkoročna razgraničenja i rezervisanja</b>	16.	<b>2.048</b>	<b>4.300</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>163.029</b>	<b>159.386</b>

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 30.12.2014 godine

Uprava





**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2013. GODINE**  
 (izraženo u KM)

	31.12.2013.	31.12.2012.
Rezultat tekućeg perioda	1.494	(111.059)
Amortizacija nematerijalnih sredstava	1.168	2.987
Amortizacija materijalnih sredstava	2.378	11.558
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	61	0
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	117	0
Povećanje / smanjenje zaliha	0	0
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	7.240	(4.213)
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	(404)	(16)
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	471	61
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	2.992	1.496
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	1.409	(12.767)
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	(2.252)	500
<b>Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>14.674</b>	<b>(111.453)</b>
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	0	19.626
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	0	0
Prilivi iz osnova kamata	0	0
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	0	0
Prilivi iz ostalih finansijskih plasmana	0	0
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	(4.370)	0
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	0	0
Odlivi iz osnova ostalih finansijskih plasmana	(12.410)	(10.000)
<b>Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti</b>	<b>(16.780)</b>	<b>9.626</b>
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	100.000
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	0	0
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	0	0
<b>Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti</b>	<b>0</b>	<b>100.000</b>
<b>Povećanje novca</b>	<b>(2.106)</b>	<b>(1.827)</b>
Novac na početku perioda	8.051	9.878
Novac na kraju perioda	5.945	8.051
<b>Neto povećanje / smanjenje gotovine</b>	<b>(2.106)</b>	<b>(1.827)</b>

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 30.12.2014 godine

Uprava





**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA  
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2013. GODINE**  
(izraženo u KM)

	Upisani kapital	Rezerve	Akumulirani gubitak	Rezultat tekuće godine	Ukupno
<b>Stanje na dan 31.12.2011.</b>	357.163	0	0	(197.688)	159.475
Smanjenje osnovnog kapitala	(197.688)	0	0	197.688	0
Dokapitalizacija	100.000	0	0	0	100.000
Rezultat tekuće godine	0	0	0	(111.059)	(111.059)
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	259.475	0	0	(111.059)	148.416
Smanjenje osnovnog kapitala	0	0	0	0	0
Dokapitalizacija	0	0	0	0	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	1.494	1.494
<b>Stanje na dan 31.12.2013.</b>	259.475	0	0	(109.565)	149.910

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 30.12.2013 godine

Uprava



## Skraćene računovodstvene politike

Skraćene važnije računovodstvene politike su sljedeće:

### **Osnove računovodstva**

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

### **Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja**

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

### **Valuta izvještavanja**

Finansijski izvještaji Društva su sastavljena u KM. Važeći kurs KM na dan 31. decembra 2013. godine bio je 1,95583 KM za 1 Euro.

### **Dugotrajna imovina**

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

Dugotrajna materijalna imovina iskazana je po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti. 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 10 do 33 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Uredska oprema i namještaj	3 do 10 godina
----------------------------	----------------

Transportna oprema	5 godina
--------------------	----------

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

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

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

### **Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda**

Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda su iskazani po trošku. Najmanje na dan svakog bilansa stanja vrši se procjena naplativosti potraživanja pri čemu se u obzir uzimaju faktori likvidnosti i solventnosti partnera, povijesti otplaćivanja obaveza, ekonomski trendovi u datom području i sniženje kreditnog rejtinga dužnika.

### **Strane valute**

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

### **Novac i novčani ekvivalenti**

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

### **Priznavanje prihoda**

Prihodi se priznaju kada je vjerojatno da će ekonomske koristi pritjecati u društvo i kada je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od provizije za upravljanje Fondom priznaju se u neto iznosu do 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine OIF-a. Prihodi od ulazne naknade obračunava se i naplaćuje do 3% u zavisnosti od visine pojedinog iznosa uplate za kupovinu udjela OIF-a. Prihodi od izlazne naknade naplaćuju se ulagaču prilikom svakog otkupa udjela OIF-a a obračunava se u postotku najviše do 1% od visine otkupne vrijednosti udjela u OIF-u.

Troškovi upravljanja u skladu sa Prospektom i Statutom OIF-a priznaju se u potpunosti. Evidentiranje istih troškova u glavnoj knjizi se prikazuju kao promet na pozicijama potraživanja od Fonda i obavezama prema dobavljačima bez evidencija na troškovima i prihodima od refundacije istih troškova.

### **Naknade za zaposlene**

#### *Kratkoročne naknade*

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



*Obaveze za penzije i ostale naknade*

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

**Odgođeni prihodi**

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

**Potencijalne obaveze**

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

**Događaji nakon datuma bilansa**

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

**1. Poslovni prihodi**

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Upravljačka provizija LILIUM BALANCED	45.612	44.585
Upravljačka provizija LILIUM GLOBAL	44.142	43.437
Upravljačka provizija LILIUM CASH	7.590	4.093
<b>Prihodi od upravljačke provizije</b>	<b>97.344</b>	<b>92.115</b>
Prihodi od ulazne provizije LILIUM BALANCED	7.725	3.200
Prihodi od ulazne provizije LILIUM GLOBAL	5.480	1.004
Prihodi od ulazne provizije LILIUM CASH		0
<b>Prihodi od ulazne provizije</b>	<b>13.205</b>	<b>4.204</b>
Izlazna provizija LILIUM BALANCED	1.937	957
Izlazna provizija LILIUM GLOBAL	2.007	2.657
Izlazna provizija LILIUM CASH		0
<b>Prihodi od izlazne provizije</b>	<b>3.944</b>	<b>3.614</b>
<i>Prihodi po osnovu refundacije plaćenih troškova OIF BALANCED</i>	76	0
<i>Prihodi po osnovu refundacije plaćenih troškova OIF GLOBAL</i>	425	0
<i>Prihodi po osnovu refundacije plaćenih troškova OIF CASH</i>	23	0
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>115.017</b>	<b>99.933</b>

Poslovni prihodi (prihodi od ulazne provizije, prihodi od izlazne provizije i prihodi od upravljačke provizije i prihodi od refundacije troškova) se ostvaruju u skladu sa Prospektom i Statutom otvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda.

Prihodi od upravljačke provizije KM 97.344 se odnose na obračunate prihode po osnovu provizije za upravljanje u visini od 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (LILIUM BALANCED i LILIUM GLOBAL) i 0,85% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine LILIUM CASH.

**2. Finansijski prihodi**

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Prihodi od kamata na tekućem računu	0	0
Prihodi od kamata na oročeni depozit	365	1.546
<b>Finansijski prihodi</b>	<b>365</b>	<b>1.546</b>

Prihodi od kamata na oročeni depozit KM 365 se odnose na obračunate prihode po osnovu kamata od Vakufska banka d.d. Sarajevo KM 146 i MF banka a.d. Banja Luka KM182 i kamata na obveznice KM 37..

### 3. Ostali prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Dobici od prodaje nematerijalnih i materijalnih stalnih sredstava	0	21.155
Dobici od prodaje ulaganja u obveznice	273	1.001
Otpis obaveza, ukinuta rezervisanja i ostali prihodi	0	1.001
Prihodi iz osnova ispravki grešaka iz ranijih godina	654	0
<b>Ostali prihodi i dobici</b>	<b>927</b>	<b>22.156</b>

### 4. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi Društva za tekući period iznose KM 113.723, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 216.265. Poslovni rashodi 2013. godine su smanjeni u odnosu na prethodnu godinu za iznos KM 102.542 ili cca 47%.

Struktura poslovnih rashoda KM 216.265 prikazana je u nastavku:

#### 4.1 Troškovi materijala i energije

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Troškovi materijala	935	1.928
Troškovi energije	4.544	6.267
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	157	818
<b>Troškovi materijala i energije</b>	<b>5.636</b>	<b>9.013</b>

4.2 Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Plaće zaposlenih	31.817	85.224
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	2.363	3.513
Ostali troškovi zaposlenih	19.074	17.228
<b>Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica</b>	<b>53.254</b>	<b>105.965</b>

Plaće zaposlenih KM 31.817 se odnose na neto plaće radnika KM 19.225, doprinose iz plaća KM 9.023, doprinose na plaće KM 3.341 i porez na dohodak KM 228. Obračun i isplata plaća radnika se radi u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima.

Troškovi službenih putovanja zaposlenih KM 2.363 se odnose na troškove smještaja na službenim putovanjima u inostranstvu KM 269, troškovi dnevnica za službena putovanja u inostranstvu KM 1.040, troškovi prevoza za službena putovanja u zemlji KM 544 i troškove dnevnica za službena putovanja u zemlji KM 24 i ostale naknade KM 486.

Ostali troškovi zaposlenih KM 19.074 se odnose na troškove toplog obroka KM 13.728, troškove prevoza na posao i sa posla KM 2.173, regres u iznosu od KM 1.743 i ostala materijalna prava zaposlenih KM 1.430.

4.3 Troškovi proizvodnih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Troškovi usluga izrade i dorade učinaka	2.304	1.602
Troškovi transportnih usluga	262	916
Troškovi usluga održavanja	8.193	14.139
Troškovi zakupa	11.900	20.400
Troškovi reklame i sponzorstva	0	0
<b>Troškovi proizvodnih usluga</b>	<b>22.659</b>	<b>37.057</b>

Troškovi usluga održavanja KM 8.193 se odnose na troškove usluga tekućeg održavanja KM 1.100, ualuge održavanja transportnih sredstava KM 20, usluge održavanja softvera KM 6.956 i usluge zaštite imovine KM 737.

Troškovi zakupnina KM 11.900 se odnose na troškove zakupa poslovnog prostora na adresi Štrosmajerova 1, površine 79 m<sup>2</sup> od zakupodavca Hromes d.o.o. Sarajevo KM 3.400, troškove zakupa poslovnog prostora koji se plaća povezanom licu Massimo Holding d.o.o. Sarajevo KM 5.750 i troškove zakupa transportnih sredstava koja se plaća povezanom licu Massimo Holding d.o.o. Sarajevo za najam vozila citroen DS5 .

4.4 Troškovi amortizacije

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
<b>Troškovi amortizacije</b>	<b>3.546</b>	<b>14.545</b>

Troškovi amortizacije KM 3.545 se odnose na amortizaciju nematerijalne imovine KM 1.168 i amortizaciju materijalne imovine KM 2.378.

4.5 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	7.104	10.871
Troškovi reprezentacije	1.486	2.498
Premije osiguranja	0	1.505
Troškovi platnog prometa	490	519
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	11.176	13.099
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	5.536	17.681
Troškovi članski doprinosa i sl.	500	508
Ostali nematerijalni troškovi	2.336	2.986
<b>Nematerijalni troškovi</b>	<b>28.628</b>	<b>49.667</b>

Troškovi neproizvodnih usluga KM 7.104 se odnose na troškove revizije KM 2.925, troškove notarskih usluga KM 3.586 i ostale neproizvodne usluge KM 593.

**5. Ostali rashodi**

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Gubici od prodaje i rashodovanja stalnih sredstava	351	17.763
Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja	0	0
Rashodovanje u gubici na zalihama materijala i ostali rashodi	0	666
Rashodi iz osnova ispravki grešaka iz ranijih perioda	741	0
<b>Ostali rashodi i gubici</b>	<b>1.092</b>	<b>18.429</b>

## 6. Dugotrajna imovina

### 6.1 Dugotrajna nematerijalna imovina

Tabela nematerijalnih sredstava za 2013 godinu (KM)		
Opis	Softveri	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2013.	8.499	8.499
Povećanja tokom 2013. godine	0	0
Smanjenje tokom 2013. godine	0	0
<b>Stanje 31.12.2013. godine</b>	<b>8.499</b>	<b>8.499</b>
Stanje 01.01.2013. godine	(4.435)	(4.435)
Amortizacija tekućeg perioda	(1.286)	(1.286)
Otpis ili otuđenje		0
<b>Stanje 31.12.2013. godine</b>	<b>(5.721)</b>	<b>(5.721)</b>
<b>Sadašnja vrijednost 01.01.2013.</b>	<b>4.064</b>	<b>4.064</b>
<b>Sadašnja vrijednost 31.12.2013.</b>	<b>2.778</b>	<b>2.778</b>

### 6.2 Dugotrajna materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2013 godinu (KM)				
Opis	Oprema	Kancelarijski namještaj	Sredstva u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2013. godine	18.303	5.185	0	<b>23.488</b>
Nabavke tokom 2013. godine	4.044	326	0	<b>4.370</b>
Prenos sa sredstava u pripremi	0			<b>0</b>
Otpis ili otuđenje	(2.449)	(215)	0	<b>(2.664)</b>
<b>Stanje 31.12.2013.</b>	<b>19.898</b>	<b>5.296</b>	<b>0</b>	<b>25.194</b>
Akumulirana amortizacija 01.01.2013.	(16.285)	(2.544)	0	<b>(18.829)</b>
Amortizacija za 2013. godinu	(1.331)	(1.046)	0	<b>(2.377)</b>
Otpis ili otuđenje	2.435	168	0	<b>2.603</b>
<b>Stanje 31.12.2013.</b>	<b>(15.181)</b>	<b>(3.422)</b>	<b>0</b>	<b>(18.603)</b>
<b>Sadašnja vrijednost 01.01.2013. godine</b>	<b>2.018</b>	<b>2.641</b>	<b>0</b>	<b>4.659</b>
<b>Sadašnja vrijednost 31.12.2013. godine</b>	<b>4.717</b>	<b>1.874</b>	<b>0</b>	<b>6.591</b>

Nabavka od KM 4.370 najvećim dijelom predstavlja nabavku telekomunikacijske opreme KM 4.044.

## 7. Dugoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM)
Potraživanja od povezanih pravnih lica	4.000	0
<b>Druga dugoročna potraživanja</b>	<b>4.000</b>	<b>0</b>

Navedena potraživanja se odnose na plog gotovine kod Massimo Holding d.o.o. Sarajevo a u vezi najma vozila.

## 8. Dati avansi

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM)
Dati avansi za usluge-povezana lica	18.204	0
Dati avansi za usluge-ostala lica	206	0
<b>Dati avansi</b>	<b>18.410</b>	<b>0</b>

Dati avansi (KM 18.204) se odnose na unaprijed plaćene troškova zakupa i održavanja za period 2014 godina društvu Massimo Holding d.o.o. Sarajevo (vlasnik Društva).

## 9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM)
Transakcijski računi - domaća valuta	34	2.426
Blagajna - domaća valuta	5.911	5.625
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>	<b>5.945</b>	<b>8.051</b>

Društvo ima otvoren transakcijski račun kod Vakufska banka d.d. Sarajevo i Moja Banka d.d. Sarajevo.

## 10. Kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM)
Potraživanja od kupaca povezana lica	15.196	21.497
Potraživanja od kupaca	9.115	10.054
Potraživanja za kamatu i dividendu	182	313
Ostala kratkoročna potraživanja	600	65
<b>Kratkoročna potraživanja</b>	<b>25.093</b>	<b>31.929</b>

Potraživanja od kupaca povezana lica u iznosu od KM 15.196 predstavlja potraživanje za prodatu opremu društvu Massimo HOLDING d.o.o. Sarajevo (vlasnik Društva).

Potraživanja od kupaca KM 9.115 se odnose na potraživanja od:

- ✓ OIF LILIUM BALANCED za upravljačku proviziju decembar 2013 godine KM 4.632;
- ✓ OIF LILIUM GLOBAL za upravljačku proviziju za decembar 2013 godine KM 3.739;
- ✓ OIF LILIUM CASH za upravljačku proviziju za decembar za 2013 godine KM 744;

Društvo tokom godine od Fondova naplaćuje proviziju za upravljanje u visini od 2% i 0,85% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine. Iznos naknade za upravljanje Društvu izračunava se dnevno, jednostavnim kamatnim računom na osnovu dnevne neto vrijednosti imovine Fonda.

Društvo od Fondova (OIF LILIUM BALANCED i OIF LILIUM GLOBAL i ) naplaćuje ulaznu i izlaznu naknadu. Prilikom kupovine udjela u Fondu obračunava se i naplaćuje ulazna naknada koja zavisi od visine pojedinog iznosa uplate. Najviša ulazna naknada iznosi 3,00%. Izlazna naknada se naplaćuje ulagaču prilikom svakog otkupa udjela Fonda, a obračunava se u postotku od visine otkupne vrijednosti udjela u Fondu. Visina izlazne naknade zavisi od perioda trajanja i ulaganja sredstava koja se povlače iz Fonda. Najviša izlazna naknada iznosi 2,00%.

Potraživanja za kamate KM 182 se odnose na potraživanja od MF banka a.d. Banja LUka d.d. po osnovu oročenog depozita.

#### 11. Kratkoročni finansijski plasmani

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM)
Dati depoziti	100.000	110.000
<b>Kratkoročni finansijski plasmani</b>	<b>100.000</b>	<b>110.000</b>

Dati depoziti KM 110.000 se odnose na Ugovor o namjenski oročenom depozitu br 277-0248/2013-4 od 10.12.2013. na iznos KM 100.000, depozit položen kao garancija za kredit korisnika Massimo Holding d.o.o. Sarajevo broj 277-0248/2013-2. Depozit se oročava na 121 mjesec uz fiksnu kamatu od 4,5 % na godišnjem nivou.

#### 12. Kratkoročna aktivna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	212	683
<b>Kratkoročna razgraničenja</b>	<b>212</b>	<b>683</b>



**13. Kapital**

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM)
Upisani kapital	259.475	259.475
Akumulirani gubitak	(111.059)	0
Rezultat tekuće godine	1.494	(111.059)
<b>Kapital</b>	<b>149.910</b>	<b>148.416</b>

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2013. godinu u iznosu od KM 1.535.

**14. Obaveze prema dobavljačima**

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2012. (KM)
Dobavljači u zemlji	6.090	3.098
<b>Obaveze prema dobavljačima</b>	<b>6.090</b>	<b>3.098</b>

Obaveze prema dobavljačima KM 6.090 se odnose na neplaćene obaveze za isporučene usluge i materijal i to:

Naziv dobavljača	Stanje na dan 31.12.2013. godine (KM)
BH Telecom d.d. Sarajevo	4.273
Soft Group d.o.o. Sarajevo	1.500
Logo Soft d.o.o. Sarajevo	242
Oslobođenje d.o.o. Sarajevo	75
<b>Ukupno:</b>	<b>6.090</b>
<i>Na navedene dobavljače se odnosi</i>	<i>100,00%</i>

### 15. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31. decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31. decembra 2012. (KM)
Obaveze za neto plaće i naknade plaća	3.479	2.750
Obaveze za porez na plaće i naknade	48	7
Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada	1.373	815
Obaveze za ostala neto primanja, naknade troškova i materijalna prava zaposlenih	0	0
Ostale kratkoročne obaveze	0	0
Obaveze za ostale doprinose, članarine i sl.	81	0
<b>Ostale kratkoročne obaveze</b>	<b>4.981</b>	<b>3.572</b>

Obaveze za neto plaće i naknade plaća KM 3.479 se odnose na iskazane neto plaće, topli obrok i troškove prevoza za decembar 2013 godine.

Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada KM 1.373 se odnose na obračunate doprinose na plaće zaposlenih za decembar 2013. godine.

### 16. Kratkoročna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31. decembra 2013. (KM)	Za godinu završenu 31. decembra 2012. (KM)
Unaprijed obračunati rashodi perioda	2.048	4.300
Ostala kratkoročna razgraničenja	0	0
<b>Kratkoročna pasivna razgraničenja</b>	<b>2.048</b>	<b>4.300</b>

Unaprijed obračunati rashoda perioda KM 2.048 se odnose na ukalkulisane troškove revizije za 2013. godinu KM 2.048.

### 17. Povezana lica

U skladu sa članom 6. Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i članom 2. Zakona o investicijskim fondovima Društvo je identifikovalo povezana lica, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim licima, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija.

*Transakcije sa povezanim licima*

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze (KM)	Potraživanja (KM)	Prihodi (KM)	Rashodi (KM)
			na dan 31.12.2013. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.2013. - 31.12.2013. sa navedenom povezanom strankom	
Massimo Holding d.o.o. Sarajevo	Vlasnički	Ugovor	0	33.400	0	13.000
Nedim Šaćiragić	Predsjednik Uprave	Ugovor o radu	853	0	0	10.175
Amela Smailhodžić	Član Uprave	Ugovor o radu	854	0	0	4.748
Irena Jankulov	Predsjednik Nadzornog odbora	Ugovor	0	0	0	0
Aid Nanić	Član Nadzornog odbora	Ugovor	0	0	0	0
Amar Mutapčić	Član Nadzornog odbora	Ugovor	0	0	0	0

Depozit kod MF Banke a.d. Banja Luka u iznosu od KM 100.000 po ugovoru broj 277-0248/2013-4 od 10.12.2013.godine na ime garancije Massimo Holding d.o.o. Sarajevo

**18. Potencijalne obaveze**

## (a) Bankarske i druge garancije

Društvo nema potencijalne finansijske obaveze u vezi sa bankarskim koje mogu nastati u redovnom toku poslovanja. Društvo ima date garancije -oročeni depozit kod banke na 121 mjesec za društvo Massimo HOLDING d.o.o. Sarajevo (vlasnik Društva). Ne očekuje se da će doći do materijalno značajnih finansijskih obaveza.

*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.

## **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 tekuće likvidnosti 3 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

## **20. Događaji nakon datuma bilansa**

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.