



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

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2016. 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: jedanmilion 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, stiže 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, Dženetića 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% - tnm 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.

Tokom 2015. godine upisane su sljedeće značajne promjene za Društvo i donešene su sljedeće značajne Odluke za Društvo

Društvo je početkom januara 2015.godine ubrzano pokrenulo aktivnosti na dokapitalizaciji Društva sukladno dopisu Komisije za vrijednosne papire FBiH. Dana 02.04.2015. godine po

Rješenju nadležnog suda broj 065-0-Reg-15-001071, Društvo je u sudski registar upisalo smanjenje kapitala radi pokrića akumuliranog gubitka i istovremeno povećanje osnovnog kapitala. Na dan 31.12.2015. godine osnovni upisani kapital Društva iznosi KM 300.000.

Navedene promjene su odobrene od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH po Rješenju broj 05/3-19-71/15 od 9.4.2015. godine kojim su upisane promjene u registar fondova :

- Promjena podataka o iznosu osnovnog kapitala Društva za upravljanje investicijskim fondovima LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo smanjenje kapitala radi pokrića gubitka i povećanje osnovnog kapitala Društva, tako da isti nakon povećanja iznosi KM 300.000.
- Podaci sadržani u registarskom listu pod rednim brojem upisa: 032-01-117; 032-05-117 i 032-07-115, čine sastavni dio ovog Rješenja.

Na dan 31.12.2016. godine osnovni upisani kapital Društva iznosi KM 300.000.

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

1. Jedinствeni 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. Jedinствeni 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. Jedinствeni 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:

	2016. godina Broj	2015. godina Broj
Administracija	5	4
	<hr/>	<hr/>
	5	4
	<hr/>	<hr/>

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Irena Jankulov Suljagić Predsjednik od 13.12.2012 godine do 24.11.2016.
Aid Nanić Član od 13.12.2012 godine do 24.11.2016.
Amar Mutapčić Član od 13.12.2012 godine do 24.11.2016.

Emir Salihović Predsjednik od 25.11.2016. godine
Aid Nanić Član od 25.11.2016. godine
Nedim Vilogorac Član od 25.11.2016. godine

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-302/16 od 21.09.2016. godine daje se prethodna saglasnost u članstvo Nadzornog odbora za Nedim Vilogorac i Aid Nanić.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-359/16 od 27.10.2016. godine daje se prethodna saglasnost u članstvo Nadzornog odbora za Emir Salihović.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-398/16 od 08.12.2016. godine u registar fondova upisuje se Nadzorni odbor Društva u gore navedenom sastavu.

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 nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Nedim Šaćiragić



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

Bosna i Hercegovina

23. februar 2017. godine

IZVJEŠTAJ 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 2016. 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 31.12.2016. 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 01.01-31.12.2016. godine u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

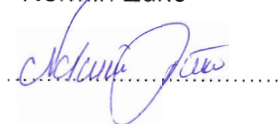
Za bolje razumijevanje finansijske pozicije Društva na dan 31. decembra 2016. godine i rezultata njegovog poslovanja za godinu koja je tada završila, te obima naše revizije, priloženi Finansijski izvještaji trebaju se čitati zajedno sa pratećim bilješkama u našem Izvještaju o reviziji.

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

Sarajevo, 23. februar 2017. godine

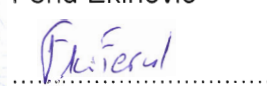
ovlašteni revizor

Nermin Zuko



direktor

Ferid Ekinović



BILANSA USPJEHA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2016. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2016.	31.12.2015.
Poslovni prihodi	1.	217.996	163.124
Poslovni rashodi	4.	107.988	109.507
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		<i>110.008</i>	<i>53.617</i>
Finansijski prihodi	2.	10.826	9.045
Finansijski rashodi	5.	96	0
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		<i>10.730</i>	<i>9.045</i>
Ostali prihodi	3.	800	1.146
Ostali rashodi	6.	6	2.691
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		<i>794</i>	<i>(1.545)</i>
Rezultat perioda		121.532	61.117
Porez na neto dobit perioda		0	0
Neto rezultat perioda		121.532	61.117
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
Obračunati odloženi porez		0	0
Neto ostali sveobuhvatni rezultat		0	0
Ukupno sveobuhvatni rezultat		121.532	61.117
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		<i>121.532</i>	<i>61.117</i>
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		<i>0</i>	<i>0</i>

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 23.02.2017. godine

Uprava

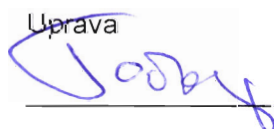


BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2016. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2016.	31.12.2015.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina		252.649	250.547
Nematerijalna imovina	7.	584	1.084
Materijalna imovina	8.	4.065	1.463
Dugoročni finansijski plasmani	9.	244.000	244.000
Dugoročna potraživanja	10.	4.000	4.000
Kratkotrajna imovina		212.767	129.103
Zalihe - dati avansi		450	6
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11.	9.362	14
Potraživanja od kupaca	12.	20.715	51.767
Ostala kratkoročna potraživanja	12.	24.535	13.709
Kratkoročni finansijski plasmani	13.	157.440	63.448
Aktivna kratkoročna razgraničenja	14.	265	159
UKUPNA AKTIVA		465.416	379.650
PASIVA			
Kapital i rezerve	15.	421.532	361.117
Osnovni kapital		300.000	300.000
Akumulirana dobit		0	0
Rezultat tekuće godine		121.532	61.117
Dugoročne obaveze i razgraničenja		0	0
Dugoročna razgraničenja i rezervisanja		0	0
Dugoročne obaveze		0	0
Kratkoročne obaveze		40.374	16.486
Kratkoročne finansijske obaveze	16.	24.918	9.620
Obaveze iz poslovanja	17.	5.894	3.114
Ostale kratkoročne obaveze	18.	9.562	3.752
Kratkoročna razgraničenja i rezervisanja	19.	3.510	2.047
UKUPNA PASIVA		465.416	379.650

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 23.02.2017. godine

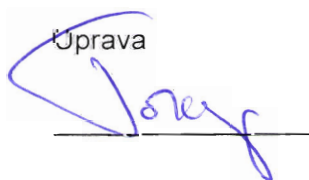
Uprava




IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2016. GODINE
 (izraženo u KM)

	31.12.2016.	31.12.2015.
Rezultat tekućeg perioda	121.532	61.117
Amortizacija nematerijalnih sredstava	500	626
Amortizacija materijalnih sredstava	1.488	2.174
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	0	191
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	0	0
Povećanje / smanjenje zaliha	(444)	0
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	31.052	(28.893)
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	(10.826)	(9.045)
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	(106)	335
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	2.780	(2.619)
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	5.810	(4.926)
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	1.463	(1)
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	153.249	18.959
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	0	0
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	(4.090)	0
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	0	0
Odlivi iz osnova ostalih finansijskih plasmana	(93.992)	(172.658)
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	(98.082)	(172.658)
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	144.071
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	15.298	9.620
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	(61.117)	0
Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti	(45.819)	153.691
Povećanje novca	9.348	(8)
Novac na početku perioda	14	22
Novac na kraju perioda	9.362	14
Neto povećanje / smanjenje gotovine	9.348	(8)

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 23.02.2017. godine

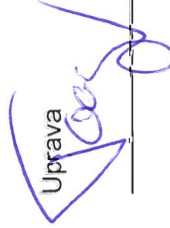
Uprava




IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
za period od 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2016. godine
zajedno sa uporednim podacima 2015. godine
(izraženo u KM)

	Upisani kapital	Rezerve	Akumulirani dobitak(gubitak)	Rezultat tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2015.	300.000	0	0	61.117	361.117
Obaveze prema osnivaču za isplatu udjela u dobiti	0	0	0	(61.117)	(61.117)
Rezultat tekuće godine	0	0	0	121.532	121.532
Stanje na dan 31.12.2016.	300.000	0	0	121.532	421.532

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 23.02.2017. 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 2016. 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 15 do 33 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Uredska oprema i namještaj	6,7 do 8 godina
----------------------------	-----------------

Računarska oprema	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.

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 dobitci 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 vjerovatno 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 Liliium Balanced i OIF Liliium Global dok se provizija za upravljanje OIF Liliium Cash priznaje 0,85% prosječne neto vrijednosti imovine Fonda. 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. Za upravljanje OIF Liliium Cash se ne naplaćuje ulazna i izlazna provizija.

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 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Upravljačka provizija LILIUM BALANCED	88.571	65.051
Upravljačka provizija LILIUM GLOBAL	74.166	54.645
Upravljačka provizija LILIUM CASH	12.904	7.869
Prihodi od upravljačke provizije	175.641	127.565
Prihodi od ulazne provizije LILIUM BALANCED	6.450	19.762
Prihodi od ulazne provizije LILIUM GLOBAL	9.600	13.330
Prihodi od ulazne provizije	16.050	33.092
Izlazna provizija LILIUM BALANCED	1.445	1.172
Izlazna provizija LILIUM GLOBAL	860	515
Prihodi od izlazne provizije	2.305	1.687
Prihodi od administrativnih usluga	24.000	0
<i>Prihodi po osnovu refundacije plaćenih troškova OIF BALANCED</i>	<i>0</i>	<i>119</i>
<i>Prihodi po osnovu refundacije plaćenih troškova OIF GLOBAL</i>	<i>0</i>	<i>634</i>
<i>Prihodi po osnovu refundacije plaćenih troškova OIF CASH</i>	<i>0</i>	<i>27</i>
Poslovni prihodi	217.996	163.124

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 vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda.

Prihodi od upravljačke provizije KM 175.641 se odnose na obračunate prihode po osnovu provizije za upravljanje u visini od 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (OIF LILIUM BALANCED i OIF LILIUM GLOBAL) i 0,85% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine OIF LILIUM CASH.

Prihodi od administrativnih usluga KM 24.000 odnose se na Ugovor o obavljanju administrativnih poslova za ZIF Herbod Fond d.d. Mostar potpisan sa UniCredit Bank d.d. Mostar (banka depozitar). Predmet ovog Ugovora je ugovaranje administrativnih poslova vođenja poslovnih knjiga Fonda, sastavljanje finansijskih izvještaja, sastavljanje izvještaja u formi propisanih posebnih obrazaca od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH i utvrđivanje vrijednosti imovine Fonda te vrijednosti dionica. Ovaj Ugovor se zaključuje do izbora novog društva za upravljanje, a može prestati važiti i u slučajevima propisanim Zakonom o investicijskim fondovima.

2. Finansijski prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Prihodi od kamata na oročeni depozit	10.826	9.045
Finansijski prihodi	10.826	9.045

Prihodi od kamata na oročeni depozit KM 10.826 se odnose na obračunate prihode od kamata na dugoročno oročene depozite u MF banka a.d. Banja Luka.

3. Ostali prihodi i dobici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Dobici od prodaje nematerijalnih i materijalnih stalnih sredstava	800	1.000
Otpis obaveza, ukinuta rezervisanja i ostali prihodi	0	1
Prihodi iz osnova ispravki grešaka iz ranijih godina	0	145
Ostali prihodi i dobici	800	1.146

4. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi Društva za tekući period iznose KM 107.988, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 109.507.

Struktura poslovnih rashoda KM 107.988 prikazana je u nastavku:

4.1 Troškovi materijala i energije

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Troškovi materijala	97	829
Troškovi energije	2.070	0
Troškovi materijala i energije	2.167	829

4.2 Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Plaće zaposlenih	33.403	35.774
Ostali troškovi zaposlenih	14.306	17.424
Troškovi naknada članovima odbora	6.772	3.190
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	54.481	56.388

Plaće zaposlenih KM 33.403 se odnose na neto plaće radnika KM 20.277, doprinose iz plaća KM 9.371, doprinose na plaće KM 3.174 i porez na dohodak KM 581. Obračun i isplata plaća radnika se radi u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima.

Ostali troškovi zaposlenih KM 14.306 se odnose na troškove toplog obroka KM 11.546, troškove prevoza na posao i sa posla KM 2.120 i naknade za stručno usavršavanje KM 640.

4.3 Troškovi proizvodnih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Troškovi transportnih usluga	0	1.969
Troškovi usluga održavanja	6.127	7.200
Troškovi zakupa	15.461	17.604
Troškovi reklame i sponzorstva	500	0
Troškovi proizvodnih usluga	22.088	26.773

Troškovi usluga održavanja KM 6.127 se odnose na troškove usluga tekućeg održavanja KM 627 i usluge održavanja softvera KM 5.500.

Troškovi zakupnina KM 15.461 se odnose na troškove zakupa poslovnog prostora koji se plaća povezanom licu Massimo Holding d.o.o. Sarajevo KM 9.032 i troškove zakupa transportnih sredstava KM 6.429 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 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Troškovi amortizacije	1.988	2.800

4.5 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	5.960	4.792
Troškovi platnog prometa	747	784
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	8.436	11.108
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	9.630	4.952
Ostali nematerijalni troškovi	2.491	1.081
Nematerijalni troškovi	27.264	22.717

5. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Rashodi od kamata	96	0
Finansijski rashodi	96	0

6. Ostali rashodi i gubici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)
Gubici od prodaje i rashodovanja stalnih sredstava	0	91
Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja	6	0
Rashodovanje u gubici na zalihama materijala i ostali rashodi	0	2.600
Ostali rashodi i gubici	6	2.691

7. Dugotrajna nematerijalna imovina

Tabela nematerijalnih sredstava za 2016 godinu (KM)		
Opis	Softveri	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2016.	8.499	8.499
Povećanja tokom 2016. godine	0	0
Smanjenje tokom 2016. godine	0	0
Stanje 31.12.2016. godine	8.499	8.499
Stanje 01.01.2016. godine	(7.415)	(7.415)
Amortizacija tekućeg perioda	(500)	(500)
Otpis ili otuđenje	0	0
Stanje 31.12.2016. godine	(7.915)	(7.915)
Sadašnja vrijednost 01.01.2016.	1.084	1.084
Sadašnja vrijednost 31.12.2016.	584	584

8. Dugotrajna materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2016 godinu (KM)				
Opis	Oprema	Kancelarijski namještaj	Sredstva u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2016. godine	17.561	5.297	0	22.858
Nabavke tokom 2016. godine	4.089	0		4.089
Otpis ili otuđenje	(6.455)			(6.455)
Stanje 31.12.2016.	15.195	5.297	0	20.492
Akumulirana amortizacija 01.01.2016.	(16.326)	(5.069)	0	(21.395)
Amortizacija za 2016. godinu	(1.316)	(171)		(1.487)
Otpis ili otuđenje	6.455			6.455
Stanje 31.12.2016.	(11.187)	(5.240)	0	(16.427)
Sadašnja vrijednost 01.01.2016. godine	1.235	228	0	1.463
Sadašnja vrijednost 31.12.2016. godine	4.008	57	0	4.065

9. Dugoročni finansijski plasmani

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Dugoročni finansijski plasmani	244.000	244.000
Dugoročni finansijski plasmani	244.000	244.000

Dugoročni finansijski plasmani **KM 244.000** predstavljaju dugoročno oročene depozite kod MF banka a.d. Banja Luka. Dati depoziti **KM 100.000** 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.

Ugovor o namjenski oročenom depozitu br 277-0069/2015-43 od 8.4.2015. na iznos **KM 144.000**, depozit položen kao garancija za kredit korisnika Massimo Holding d.o.o. Sarajevo broj 277-069/2015-2. Depozit se oročava na 61 mjesec uz fiksnu kamatu od 4,10 % na godišnjem nivou.

10. Dugoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Potraživanja od povezanih pravnih lica	4.000	4.000
Druga dugoročna potraživanja	4.000	4.000

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

11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Transakcijski računi - domaća valuta	8	8
Blagajna - domaća valuta	9.354	6
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	9.362	14

Društvo ima otvoren transakcijski račun kod Vakufska banka d.d. Sarajevo, ASA Banka d.d. Sarajevo (prethodno Moja Banka d.d. Sarajevo) i MF banka a.d. Banja Luka.

12. Kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Potraživanja od kupaca-povezana lica	0	38.464
Potraživanja od kupaca u zemlji	20.715	13.303
Potraživanja za kamatu i dividendu	24.535	13.709
Kratkoročna potraživanja	45.250	65.476

Potraživanja od kupaca **KM 20.715** se odnose na potraživanja od:

- ✓ OIF LILIUM BALANCED za upravljačku proviziju decembar 2016 godine KM 8.640;
- ✓ OIF LILIUM GLOBAL za upravljačku proviziju za decembar 2016 godine KM 6.623;
- ✓ OIF LILIUM CASH za upravljačku proviziju za decembar za 2016 godine KM 1.452;
- ✓ UniCredit banka d.d. Mostar (depozitar za ZIF Herbos Fond d.d. Mostar) KM 4.000.

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%.

Društvo je potpisalo Ugovor o obavljanju administrativnih poslova za ZIF Herbod Fond d.d. Mostar potpisan sa UniCredit Bank d.d. Mostar (banka depozitar). Predmet ovog Ugovora je ugovaranje administrativnih poslova vođenja poslovnih knjiga Fonda, sastavljanje finansijskih izvještaja, sastavljanje izvještaja u formi propisanih posebnih obrazaca od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH i utvrđivanje vrijednosti imovine Fonda te vrijednosti dionica. Ovaj Ugovor se zaključuje do izbora novog društva za upravljanje, a može prestati važiti i u slučajevima propisanim Zakonom o investicijskim fondovima.

Potraživanja za kamate **KM 24.535** se odnose na potraživanja od MF banka a.d. Banja Luka d.d. po osnovu kamata na oročeni depozit.

13. Kratkoročni finansijski plasmani

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Kratkoroči krediti povezanim licima	157.440	63.448
Kratkoročni finansijski plasmani	157.440	63.448

Kratkoročni krediti povezanim licima KM 157.440 predstavljaju kratkoročno date beskamratne pozajmice povezanom licu Massimo Holding d.o.o. Sarajevo. Vlasnik Društva je usvojio Odluku o isplati udjela u dobiti za 2016 godinu u iznosu od KM 121.532. Po ovom osnovu će se smanjiti potraživanja od Massimo Holding d.o.o. Sarajevo (KM 121.532), a za preostali ostatak potraživanja KM 46.280 je potpisan Ugovor o reprogramu Ugovora o kratkoročnim pozajmicama broj 764/16 sa rokom dospjeća 31.12.2017. godine.

14. Kratkoročna aktivna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	265	159
Kratkoročna razgraničenja	265	159

15. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Upisani kapital	300.000	300.000
Rezultat tekuće godine	121.532	61.117
Kapital	421.532	361.117

Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2016. godinu u iznosu od KM 121.532. Prema Odluci Vlasnika iznos ostvarene dobiti iz 2016. godine KM 121.532 se raspoređuje na isplatu učešća u dobiti.

Na osnovu Odluke Skupštine Društva broj 478-3/16 od 11.03.2016. godine dobit ostvarena za 2015 godinu se raspoređuje za isplatu vlasniku (Massimo Holding d.o.o. Sarajevo) u ukupnom iznosu od KM 61.117.

16. Kratkoročne finansijske obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Kratkoročne obaveze prema povezanim licima	0	9.620
Kratkoročni krediti u zemlji	24.918	0
Kratkoročne finansijske obaveze	24.918	9.620

Kratkoročni krediti u zemlji KM 24.918 odnose se na Ugovor broj 349/16-GFSa sa Vakufska banka d.d. Sarajevo od 14.12.2016. godine na ukupan iznos KM 25.000. Ugovor o kreditu se odnosi na prekoračenje po transakcijskom računu – Overdraft kredit. Namjena kredita je finansiranje obrtnih sredstava. Obaveza je confirmisana na dan 31.12.2016. godine.

17. Obaveze prema dobavljačima

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Dobavljači u zemlji	5.894	3.114
Obaveze prema dobavljačima	5.894	3.114

Obaveze prema dobavljačima KM 5.894 se odnose na neplaćene obaveze za isporučene usluge i materijal i to: Soft Group d.o.o. Sarajevo KM 2.500, Zuko d.o.o. Sarajevo KM 2.340, BH Telecom d.d. Sarajevo KM 611, Logosoft d.o.o. Sarajevo KM 235 i Vakufska banka d.d. Sarajevo KM 208.

18. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Obaveze za neto plaće i naknade plaća	3.102	2.614
Obaveze za porez na plaće i naknade	177	60
Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada	1.938	860
Obaveze za ostala neto primanja, naknade troškova i materijalna prava zaposlenih	1.188	0
Obaveze za naknade članovima odbora, komisija i sl.	2.920	0
Obaveze za porez na naknade članovima odbora	39	0
Obaveze za doprinose u vezi naknada članovima odbora	37	0
Obaveze za ostale doprinose, članarine i sl.	161	218
Ostale kratkoročne obaveze	9.562	3.752

19. Kratkoročna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2016. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2015. (KM)
Unaprijed obračunati rashodi perioda	3.510	2.047
Kratkoročna pasivna razgraničenja	3.510	2.047

Unaprijed obračunati rashoda perioda KM 3.510 se odnose na ukalkulisane troškove revizije za 2016. godinu.

20. 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 društva/fonda/osobe	Uloga osoba odnosno društva u navedenom društvu	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
		na dan 31.12.2016 prema navedenom društvu		01.01.16-31.12.2016. sa navedenim društvom	
Massimo Holding d.o.o.	Vlasnički	0	161.440	0	15.671
Nedim Šaćiragić	Predsjednik Uprave	954	0,00	0	9.998
Amela Smailhodžić	Član Uprave	900	0,00	0	10.386
Nadzorni odbor	Nadziranje	2.920	0	0	5.520

Depozit kod MF Banke a.d. Banja Luka u iznosu od KM 244.000 na ime garancije Massimo Holding d.o.o. Sarajevo.

21. 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 max. 7 godina 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. Društvo nije kontrolisano od strane nadležne Porezne uprave FBiH i Uprave za indirektno oporezivanje BiH u toku 2016 godine.

22. 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 5,26 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

23. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.