



**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA
SME INVEST d.o.o. MOSTAR**

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

na dan 31.12.2023.godine

Zajedno sa izvještajem neovisnog revizora

Mostar, veljača 2024.

SADRŽAJ

ODGOVORNOST ZA FINACIJSKA IZVJEŠĆA.....	3
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	4
IZVJEŠTAJI O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. 12. 2023.	6
IZVJEŠTAJI O FINACIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31. 12. 2023.....	7
IZVJEŠTAJI O NOVČANIM TIJEKOVIMA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2023.....	8
SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA.....	12
NAPOMENE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA	18

ODGOVORNOST ZA FINACIJSKA IZVJEŠĆA

Uprava je dužna osigurati da za svako finacijsko razdoblje budu sastavljeni finacijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima finacijskog izvještavanja (MSFI), koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja Društva za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar ("Društvo"), kao i rezultate njegovog poslovanja za to razdoblje.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi finacijskih izvještaja obuhvataju slijedeće:

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

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

Za i u ime Uprave

Ante Kolobarić, direktor Društva
Kneza Branimira 2/II
Mostar

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku Društva za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Društva za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2023. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te napomene uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i fer, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva na dan 31.12.2023. godine i njegovu finansijsku uspješnost te, njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila i sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u odjeljku o revizorskim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Bosni i Hercegovini i Federaciji Bosne i Hercegovine, i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ostala pitanja

Finansijske izvještaje Društva za godinu koja je završila 31.12.2022. godine je revidirao drugi revizor, koji je 12.4.2023. godine izrazio nemodificirano mišljenje na te izvještaje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Društvo iskazuje poslovne prihode u iznosu od 733.349 KM i najveći dio odnosi se na prihod od upravljačke provizije za upravljanje sa ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar i OIF SME BH Equity. Postoji rizik kod izračuna osnovice na koju se računa ugovorena upravljačka provizija, te ovo pitanje smatramo značajnim.

Ostale informacije

Menadžment je odgovoran za ostale informacije. U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine, ostale informacije sadrže Izvještaj o poslovanju i pravila korporativnog upravljanja. Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti menadžmenta i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Menadžment je odgovoran za sastavljanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje menadžment odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza usljed prevare ili greške. U sastavljanju finansijskih izvještaja, menadžment je odgovoran za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako menadžment ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini. Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

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

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije.

Revizorove odgovornosti za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prevare ili greške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed greške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem izvještaju nezavisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja nezavisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s nezavisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvještaju nezavisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvještaju nezavisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Broj: 04F-02-24

UHY Revident d.o.o. Mostar

mr. sc. Antonio Vukoja, dipl.oec.
direktor
ovlašteni revizor
broj licence 3070026236



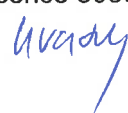
prof.dr. sc. Božo Vukoja,
dipl.oec.
ovlašteni revizor
broj licence 3080033107



doc.dr.sc. Mirsada Murtić,
dipl.oec.
ovlašteni revizor
broj licence 3090203211



Kristina Vasilj, dipl.oec.
ovlašteni revizor
broj licence 3080021177



Mostar, 28. veljača/februar 2024. godine

IZVJEŠTAJI O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. 12. 2023.

	Bilješka	2023	2022
Prihodi od pruženih usluga	2	733.349	757.849
Poslovni prihodi		733.349	757.849
Troškovi sirovina i materijala	3	(746)	(1.589)
Troškovi energije i goriva	4	(13.046)	(18.341)
Troškovi plaća i ostalih osobnih primanja	5	(255.216)	(242.795)
Amortizacija	6	(16.990)	(11.360)
Troškovi primljenih usluga	7	(53.032)	(48.694)
Ostali poslovni rashodi i troškovi	8	(62.631)	(67.533)
Poslovni rashodi		(400.661)	(390.312)
Dobit/(gubitak) od poslovnih aktivnosti		332.688	367.537
Ostali rashodi i gubici	9	(3.568)	(1.938)
Dobit/(gubitak) od financijskih aktivnosti		(3.568)	(1.938)
Ostali prihodi i dobici	10	590	4.139
Dobit/(gubitak) od ostalih aktivnosti		590	4.139
Dobit/(gubitak) prije poreza		329.710	369.738
Porez na dobit		(33.145)	(37.183)
Neto dobit/(gubitak)		296.565	332.555

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJI O FINACIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31. 12. 2023.

	Bilješka	2023	2022
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna sredstva			
Nekretnine, postrojenja i oprema	11	64.524	79.875
Dugoročni financijski plasmani	12	55.993	18.163
		120.517	98.038
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	13	4.531	-
Potraživanja od kupaca	14	112.868	61.068
Novac i novčani ekvivalenti	15	537.165	692.157
		654.564	753.225
UKUPNA IMOVINA		775.081	851.263
		2023	2022
KAPITAL I OBVEZE			
Kapital	16		
Temeljni kapital		400.000	400.000
Neraspoređena dobit		307.383	340.818
		707.383	740.818
Dugoročna rezerviranja			
Dugoročne obveze	17	31.247	31.247
Rezerviranja		31.247	31.247
Kratkoročne obveze		36.451	79.198
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze iz poslovanja	18	8.894	45.254
Obveze za porez na dobit	19	2.345	9.701
Ostale obaveze uključujući razgraničenja	20	25.212	24.243
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		775.081	851.263

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJI O NOVČANIM TIJEKOVIMA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2023.

	2023	2022
GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Neto dobit (gubitak)	329.710	332.555
Amortizacija/vrijednost usklađivanja materijalnih sredstava	16.990	11.360
Smanjenje (povećanje) zaliha	(4.531)	-
Smanjenje (povećanje) potraživanja od prodaje	(51.800)	6.795
Smanjenje (povećanje) drugih potraživanja	-	-
Povećanje (smanjenje) obaveza prema dobavljačima	(36.360)	32.857
Povećanje (smanjenje) drugih obveza	(41.171)	4.603
Povećanje (smanjenje) pasivnih vremenskih razgraničenja	-	-
Neto gotovinski tok od poslovnih aktivnosti	212.838	388.170
GOTOVINSKI TOKOVI OD ULAGAČKIH AKTIVNOSTI		
Neto priljev / (odljev) gotovine iz ulagačkih aktivnosti	(37.830)	(75.620)
GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
Odljevi na temelju ostalih dugoročnih i kratkoročnih kredita	-	-
Neto priljev / odljev gotovine iz financijskih aktivnosti	(330.000)	(60.000)
Neto priljev / odljev gotovine	(154.992)	252.550
Gotovina na početku izvještajnog razdoblja	692.157	439.607
Gotovina na kraju izvještajnog razdoblja	537.165	692.157

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2023.

	Dionički kapital i udjeli u d.o.o.	Akumulirana neraspoređena dobit /nepokriveni gubitak	UKUPNO	UKUPNI KAPITAL
Stanje na dan 31/12/2022.godine	400.000	68.263	468.263	468.263
Ponovno iskazano stanje na dan 31.12.2021.god. odnosno 01.01.2022.g.	400.000	68.263	468.263	468.263
Neto dobit (gubitak) razdoblja iskazan u bilanci uspjeha	-	332.555	332.555	332.555
Neto dobiti / gubici razdoblja priznati izravno u kapitalu	-	-	-	-
Objavljene dividende i drugi oblici raspodjele dobiti i pokriva gubitka	-	60.000	60.000	60.000
Emisija dioničkog kapitala i drugi oblici povećanja ili smanjenja temeljnog kapitala	-	-	-	-
Stanje na dan 31/12/2022.godine	400.000	340.818	740.818	740.818
Učinci promjena u računovodstvenim politikama	-	-	-	-
Učinci ispravka greška	-	-	-	-
Ponovno iskazano stanje na dan 31.12.2022. god. odnosno 01.01.2023. g.	400.000	340.818	740.818	740.818
Neto dobit (gubitak) razdoblja iskazan u bilanci uspjeha	-	296.565	296.565	296.565
Neto dobiti / gubici razdoblja priznati direktno u kapitalu	-	-	-	-
Objavljene dividende i drugi oblici raspodjele dobiti i pokriva gubitka	-	330.000	330.000	330.000
Emisija dioničkog kapitala i drugi oblici povećanja ili smanjenja temeljnog kapitala	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2023 godine	400.000	307.383	707.383	707.383

OPĆI PODACI

Društvo za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar (Društvo) je prvi put registrirano 25.9.2000. rješenjem Županijskog suda u Mostaru pod brojem U/I-1340/2000.

Društvo je rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH br. 05-19-157/00 od 31.8.2000. godine upisano u registar emitenata pod brojem 03-08-57. Od dana osnivanja Društva do 31.12.2023. rađene su statusne promjene.

Dana 10.7.2017. godine provedeno je smanjenje osnovnog kapitala sa iznosa 1.461.529 KM na iznos 400.000 KM. Navedena promjena je upisana rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Mostaru broj Tt-O-589/17 od 18.9.2017. godine.

Dana 22.5.2018.godine, Komsija za vrijednosne papire Federacije BiH je odobrila promjenu naziva Društva.

Dana 31.8.2022. godine, rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Mostaru broj Tt-O-698/22 izvršen je upis istupanja člana Društva na temelju pravomoćnog rješenja o nasljeđivanju Općinskog suda u Mostaru br. 58 0 O 258416 22 O od 22.6.2022. godine i prijenos udjela na novog člana Društva Josipu Arapović (nasljednik).

Puni naziv Društva: Društvo za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar

Skraćena oznaka Društva: SME INVEST d.o.o. Mostar

MBS: 1-10288

Osnivač: Josipa Arapović, 100 % Društva sa ugovorenim kapitalom 400.000 KM.

Osnovna djelatnost: Društvo je razvrstano pod šifrom djelatnosti 66.30 - Djelatnosti upravljanja fondovima. Na dan 31. prosinca 2023. godine

Društvo je upravljalo zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom CROBIH FOND d.d. Mostar i otvorenim investicijskim fondom SME BH Equity.

Identifikacijski broj Društva: 4227003080004

Sjedište Društva: Kneza Branimira 2/II, Mostar

Na dan 31.12.2023. Društvo je imalo 6 zaposlenih.

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Marijan Bunoza

Zvonimir Curić

Ivica Glamuzina

Predsjednik

Član

Član

Odbor za reviziju

Marina Bradara

Ana Zovko

Zdenko Milić

Predsjednik

Član

Član

Uprava

Ante Kolobarić

Mirko Martinović

Direktor

Izvršni direktor

SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde. U skladu sa članom 42. Zakona o računovodstvu i reviziji Federacije BiH, pravna lica su dužna sačiniti Izvještaj o poslovanju koji daje objektivan prikaz poslovanja pravnog lica i njegov položaj, uključujući i opis glavnih rizika i neizvjesnosti sa kojima se pravno lice suočilo. Organi upravljanja Društva, usvajanjem operativnih izvještaja i izvještaja nezavisnih eksternih revizora, potvrdili su aktivnosti Uprave, i ocijenili ih usklađenim sa zakonima, internim dokumentima, odlukama, politikama, procedurama i programima. Nadzorni odbor Društva je izvršio i primijenio sve potrebne aktivnosti, koji su održavali svoje redovne sjednice tokom godine i pravovremeno informirali Nadzorni odbor o svojim aktivnostima.

Vremenska neograničenost poslovanja

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

Osnova prezentiranja

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su po načelu povijesnog troška, osim za određene financijske instrumente koji se mjere po fer vrijednostima na kraju svakog izvještajnog perioda.

Povijesni trošak se uglavnom temelji na fer vrijednosti naknade date u zamjenu za imovinu.

Fer vrijednost je cijena koja bi se dobila za prodaju ili bi bila plaćena za prijenos obaveza u redovnoj transakciji između sudionika na tržištu na datum mjerenja, bez obzira na to je li ta cijena direktno uočljiva ili procijenjena koristeći drugu tehniku procjene vrijednosti. U procjeni fer vrijednosti imovine ili obaveza, Društvo uzima u obzir karakteristike imovine ili obaveza kada bi sudionici na tržištu uzeli u obzir ove karakteristike kod određivanja cijene imovine ili obaveza na datum mjerenja. Fer vrijednost za mjerenje i/ili za svrhu objavljivanja u ovim financijskim izvještajima je određena na takvoj osnovi, osim za mjerenja koja imaju neke sličnosti u fer vrijednosti, ali nisu fer vrijednosti, kao što je vrijednost u upotrebi prema MRS 36.

Osim toga za potrebe financijskog izvještavanja, pokazatelji fer vrijednosti su podijeljeni na nivoe 1, 2 ili 3 na temelju stupnja do kojeg je vrednovanje fer vrijednosti moguće promatrati i prema značaju vrednovanja fer vrijednosti u cijelosti, kako slijedi:

- Nivo 1 ulazni podaci su kotirane cijene (nekorogirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obaveze kojima Društvo može pristupiti na datum mjerenja; pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima;
- Nivo 2 ulazni podaci, osim onih kotiranih cijena koje su uključene u Nivo 1, koji su uočljivi za imovinu ili obaveze, bilo direktno ili indirektno; i
- Nivo 3 ulazni podaci su neuočljivi ulazni podaci za imovinu ili obaveze.

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

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva od Uprave korištenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu računovodstvenih politika, te objavljene iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Stvarni rezultati mogu biti različiti od tih procjena. Procjene i povezane pretpostavke redovno se pregledavaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem su procjene promijenjene, te eventualno budućim razdobljima, ako utječu i na njih.

Računovodstvene politike navedene u nastavku dosljedno su primjenjivane na sva razdoblja prikazana u ovim financijskim izvještajima.

Prihodi od upravljačke provizije i kamata

Prihodi se priznaju prilikom isporuke usluge ili prijenosa vlasništva. Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunatih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni. Društvo ostvaruje prihode od provizije za upravljanje fondom, koja je regulirana Zakonom o društvima za upravljanje fondovima i o investicionim fondovima (koji je u siječnju 2009. godine zamjenjen novim Zakonom o investicijskim fondovima) i Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračuna neto vrijednosti imovine investicijskog fonda (Službene novine 81/22). Neto vrijednost Fonda utvrđuje Društvo, a obračun vrijednosti kontrolira i potvrđuje banka Depozitar. U skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima upravljačka provizija se obračunava i isplaćuje u novcu, a zajedno sa svim drugim troškovima predviđenim prospektom i statutom može iznositi najviše do 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda.

Naknade zaposlenim

U ime svojih zaposlenih, Društvo plaća porez na dohodak, kao i doprinose za mirovinsko, zdravstveno i osiguranje od nezaposlenosti, na i iz plaće, koji se obračunavaju po zakonskim stopama tokom godine na bruto plaću. Društvo plaća navedeni porez i doprinose u korist institucija Federacije Bosne i Hercegovine, na federalnom i kantonalnom nivou.

Nadalje, topli obrok, prijevoz na i sa posla i regres su plaćeni u skladu sa domaćim zakonskim propisima. Ovi troškovi su prikazani u izvještaju o bilanci uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali troškovi plaća.

Otpremnine za odlazak u mirovinu

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

Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

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

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obaveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine procjenjuje se na svaki datum izvještajnog razdoblja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela iznosa porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obaveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist bilance uspjeha, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže direktno u korist ili na teret glavnice, u kojem slučaju se i odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice.

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

Materijalna i nematerijalna imovina

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

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

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

	2023.	2022.
Oprema	15%-33%	15%-33%
Nematerijalna imovina	33,3%	33,3%

Nematerijalna imovina početno se mjeri po trošku nabavke i amortizira se linearno tijekom procijenjenog vijeka upotrebe.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju i oročene depozite sa dospijećem do dvadeset i četiri mjeseca.

Kapital

Rezerve fer vrijednosti

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

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve predstavljaju akumulirane prijenose iz zadržane dobiti.

Zadržana dobit

Zadržanu dobit čini neraspoređena dobit Društva tekućeg i prethodnog perioda.

Financijski prihodi i rashodi

Prihodi i rashodi od kamata priznati u bilanci uspjeha uključuju kamatu na financijsku imovinu i financijske obaveze koje se mjere po amortiziranom trošku izračunatu metodom efektivne kamatne stope i neto realizirane dobitke i gubitke od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju.

Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obaveze se priznaju kada Društvo postane ugovorna strana u ugovoru vezanom za financijski instrument.

Klasifikacija i mjerenje financijske imovine

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

- financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku;
- financijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit; i
- određene preuzete kreditne obaveze i ugovore o financijskim garancijama.

Prema modelu „očekivanog gubitka“ u MSFI-ju 9, kreditni događaj (ili „okidač“ umanjenja vrijednosti) se ne mora dogoditi prije prikazivanja kreditnih gubitaka. Društvo će uvijek priznavati (najmanje) 12-mjesečne očekivane kreditne gubitke u bilanci uspjeha. Očekivani

gubici za vijek trajanja priznaju se na imovini za koju postoji značajan porast kreditnog rizika nakon početnog priznavanja.

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

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

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

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

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

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

Prestanak priznavanja financijske imovine i financijskih obaveza

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

Društvo prestaje priznavati financijsku obavezu onda, i samo onda, kada su obaveze Društva prestale, otkazane ili ističu.

Značajne računovodstvene procjene i ključni izvori procjene neizvjesnosti

U primjeni računovodstvenih politika Društva, koje su objašnjene u Napomeni -Osnova prezentiranja i sažetak računovodstvenih politika, Uprava je obavezna da prosudi, procjeni i pretpostavi knjigovodstvenu vrijednost imovine i obaveza koje se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i povezane pretpostavke se temelje na ranijem iskustvu i ostalim faktorima koji su uzeti u obzir kao relevantni. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i temeljne pretpostavke se stalno revidiraju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju izmjene ukoliko se odnose samo na to razdoblje, ili u razdoblju izmjene i budućim razdobljima ukoliko izmjena utiče na tekuća i buduća razdoblja.

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostale ključne izvore procjene neizvjesnosti na datum izvještajnog razdoblja, koje nose značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađenja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u okviru naredne financijske godine su slijedeće:

Vijek trajanja nekretnina i opreme

Društvo preispituje procijenjeni vijek trajanja nekretnina i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog razdoblja.

Gubici od umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja

Društvo ocjenjuje pokazatelje umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja i njihov utjecaj na procijenjene buduće tokove iz potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja.

Prema MSFI 9 „Financijski instrumenti“, za priznavanje umanjenja vrijednosti za financijski instrument, Društvo može slijediti opći pristup („General Approach“) ili pojednostavljeni pristup („Simplified Approach“).

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

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

NAPOMENE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

1. Prikaz stanja i djelovanja internih kontrola

Društvo za upravljanje kao subjekt koji upravlja Fondom je organizovano u jedinice kako slijedi:

- Direktor Društva,
- Odjel upravljanja imovinom – Front office,
- Odjel nadzora i analize – Middle office,
- Odjel podrške –Back office,
- Interna kontrola i
- Interna revizija

Vezano za funkcioniranje sustava interne kontrole poslovanja, uposlenici Društva za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar obavezni su se pridržavati procedura propisanih Pravilnikom o procedurama rada organizacijskih jedinica SME INVEST d.o.o. Mostar, Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta SME INVEST d.o.o. Mostar i Pravilnikom o internoj kontroli poslovanja SME INVEST d.o.o. Mostar.

Za nadgledanje i provedbe propisanih internih kontrola zadužen je interni kontrolor Društva. Interni kontrolor provodi kontrolu transakcija, investicijskih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine te o uočenim nepravilnostima u formi pismenog izvještaja izvještava Nadzorni odbor. Također, interni kontrolor prati izvršenje investicijskih odluka te o tome izvještava Nadzorni odbor Društva, vodeći posebno računa o eventualnim prekoračenjima limita. Društvo provodi kontrolne posupke u vezi pridržavanja adekvatnosti kapitala i to kontrola osiguranja dnevne ažurnosti računovodstvenih evidencija, kontrola pravovremenosti izvještavanjima o utvrđenim odstupanjima, te kontrola pravovremenosti i adekvatnosti poduzetih mjera u slučaju odstupanja.

Knjigovodstvenu evidenciju za Društvo i fondove obavlja Društvo za upravljanje. Na ovim poslovima je angažiran rukovoditelj Back Office. Evidencija se vodi u skladu sa Pravilnikom o procedurama rada organizacijskih jedinica SME INVEST d.o.o. Mostar, Pravilnikom o računovodstvu DUF SME INVEST d.o.o. Mostar i Pravilnikom o računovodstvenim politikama DUF SME INVEST d.o.o. Mostar i OIF SME BH Equity, kao i Pravilnikom o računovodstvu ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar i Pravilnikom o računovodstvenim politikama ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar. Za obavljanje knjigovodstvenog evidentiranja, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjena stanja iz portfelja emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domene registrirane djelatnosti, Društvo koristi suvremenu računarsku opremu, kao i adekvatan softver za obradu podataka.

Uspostavljena organizacijska struktura Društva na bazi usvojenih normativnih akata, podjela nadležnosti i odgovornosti, administrativna kontrola procedura i evidencija u postupku donošenja odluka i odobravanju poslovnih transakcija, kao i procedure pri izradi, kontroli, manipulaciji i pohranjivanju dokumenata za postojeću razinu poslovnih aktivnosti, predstavljaju optimalan temelj za zakonito poslovanje sukladno važećim propisima koji reguliraju tržište kapitala.

2. Poslovni prihodi

	2023	2022
Prihodi od prodaje usluga	<u>733.349</u>	<u>757.849</u>
	<u>733.349</u>	<u>757.849</u>

Prihodi od prodaje usluga Društva u 2023. godini iznosili su 733.349 KM (2022: 757.849 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu kod prihoda od prodaje usluga zabilježeno je smanjenje u iznosu od 24.500 KM, odnosno za 3,23%.

Najznačajniji iznos odnosi se na prihode od upravljačke provizije u visini od 712.285 KM a iznos od 21.064 KM na prihode od usluga računovodstva i marketinga.

3. Troškovi sirovina i materijala

	2023	2022
Sirovine i materijal	<u>746</u>	<u>1.589</u>
	<u>746</u>	<u>1.589</u>

Troškovi sirovina imaterijala Društva u 2023. godini iznosili su 746 KM (2022: 1.589 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu kod zaliha zabilježeno je smanjenje u iznosu od 843 KM, odnosno za 53,05%.

4. Troškovi energije i goriva

	2023	2022
Utrošena energija i gorivo	<u>13.046</u>	<u>18.341</u>
	<u>13.046</u>	<u>18.341</u>

Utrošena energija i gorivo Društva u 2023. godini iznosili su 13.046 KM (2022: 18.341 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu kod materijalnih troškova zabilježeno je smanjenje u iznosu od 5.295 KM, odnosno za 28,87%.

5. Troškovi plaća i ostalih osobnih primanja

	2023	2022
Troškovi bruto plaća	218.003	205.687
Troškovi naknada plaća	20.065	25.756
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	17.148	11.352
	255.216	242.795

Troškovi plaća i ostalih osobnih primanja Društva u 2023. godini iznosili su 255.216 KM (2022: 242.795 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu kod plaća zabilježeno je povećanje u iznosu od 12.421 KM, odnosno za 5,12%.

6. Amortizacija

	2023	2022
Amortizacija do visine porezno priznatih rashoda	16.990	11.360
	16.990	11.360

Troškovi amortizacije Društva u 2023. godini iznosili su 16.990 KM (2022: 11.360 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu kod amortizacije zabilježeno je povećanje u iznosu od 5.630 KM, odnosno za 49,56%.

7. Troškovi primljenih usluga

	2023	2022
Troškovi usluga održavanja	27.826	25.020
Troškovi zakupa	14.400	14.400
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	9.806	9.274
	52.032	48.694

Troškovi primljenih usluga Društva u 2023. godini iznosili su 52.032 KM (2022: 48.694 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu kod troškova primljenih usluga zabilježeno je povećanje u iznosu od 3.338 KM, odnosno za 6,85%.

8. Ostali poslovni rashodi i troškovi

	2023	2022
Troškovi reprezentacije	2.491	2.987
Troškovi premija osiguranja	6.713	6.860
Troškovi platnog prometa	1.141	1.020
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	2.472	3.424
Troškovi poreza, naknada, taksi i dr. dažbina na teret pravne osobe	3.714	1.275
Ostali nematerijalni troškovi	46.100	51.967
	62.631	67.533

Ostali poslovni rashodi i troškovi Društva u 2023. godini iznosili su 62.631 KM (2022: 67.533 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu zabilježeno je smanjenje u iznosu od 4.902 KM, odnosno za 7,26%.

9. Ostali rashodi i gubici

	2023	2022
Ostali rashodi i gubici	3.568	1.938
	3.568	1.938

Ostali rashodi Društva u 2023. godini iznosili su 3.568 KM (2022: 1.938 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu kod ostalih rashoda zabilježeno je povećanje u iznosu od 1.630 KM, odnosno za 84,11%.

10. Ostali prihodi i dobici

	2023	2022
Ostali prihodi i dobici	590	4.139
	590	4.139

Ostali prihodi Društva u 2023. godini iznosili su 590 KM (2022: 4.139 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu kod ostalih prihoda zabilježeno je smanjenje u iznosu od 3.549 KM, odnosno za 85,75%.

11. Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina

	Nematerijalna imovina	Alati, pogonski i uredski namještaj	Transportna sredstva	Nekretnine i oprema u pripremi	UKUPNO
<i>Nabavna vrijednost</i>					
Na dan 1. siječnja 2023	7.969	62.111	105.500	-	175.580
Povećanja		1.639		-	
Smanjenja				-	
Na dan 31. prosinca 2023	7.969	63.750	105.500	-	177.219
<i>Ispravka vrijednosti</i>					
Na dan 1. siječnja 2023	7.969	60.761	26.975	-	95.705
Amortizacija za godinu		1.165	15.825		16.990
Smanjenja					-
Na dan 31. prosinca 2023	7.969	61.926	42.800	-	112.695
Na dan 31. prosinca 2022	-	1.350	78.525	-	79.875
Na dan 31. prosinca 2023	-	1.824	62.700	-	64.524

Vrijednost dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine Društva u 2023. godini iznosila je 64.524 KM (2022: 79.875 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu zabilježeno je smanjenje u iznosu od 15.351 KM, odnosno za 19,22%.

12. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat

	2023	2022
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	55.993	18.163
	55.993	18.163

Dugoročni financijski plasmani Društva u 2023. godini iznosili su 55.993 KM (2022: 18.163 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu zabilježeno je povećanje u iznosu od 37.830 KM, odnosno za 208,28%. Čine ih ulaganja u dionice Registra vrijednosnih papira u iznosu 18.163 KM i ulaganja u dionice Telekomu Srpske a.d. Banja Luka u iznosu 37.830 KM.

13. Zalihe i dani predujmovi

	2023	2022
Dani predujmovi za zalihe i usluge	4.531	0
	4.531	0

14. Potraživanja od kupaca

	2023	2022
Kupci u zemlji	112.868	61.068
	112.868	61.068

Potraživanja od kupaca Društva u 2023. godini iznosili su 112.868 KM (2022: 61.068 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu kod potraživanja od kupaca zabilježeno je povećanje u iznosu od 51.800 KM, odnosno za 84,82%.

Potraživanja od 112.868 KM odnose se na potraživanja od upravljačke naknade i usluge računovodstva i marketinga.

Naziv	Upravljačka naknada	Usluge računovodstva	Usluge marketinga
CROBIH FOND	109.942	1.603	-
SME BH EQUITY	1.173	-	150
	111.115	1.603	150

15. Novac i novčani ekvivalenti

Društvo ima otvoren transakcijski račun kod Addiko Bank d.d. Sarajevo.

	2023	2022
Transakcijski računi domaća valuta	537.165	692.157
	537.165	692.157

Novac i novčani ekvivalenti Društva u 2023. godini iznosili su 537.165 KM (2022: 692.157 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu kod novca i novčanih ekvivalenata zabilježeno je smanjenje u iznosu od 154.992 KM, odnosno za 22,39%.

16. Kapital

	2023	2022
Udjeli članova društva s ograničenom odgovornošću	400.000	400.000
Neraspoređena dobit ranijih godina	10.818	8.263
Neraspoređena dobit izvještajne godine	296.565	332.555
	707.383	740.818

Kapital Društva u 2023. godini iznosi 707.383 KM (2022: 740.818 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu kod kapitala zabilježeno je smanjenje u iznosu od 33.435 KM, odnosno za 4,51%.

17. Rezerviranja

	2023	2022
Rezerviranja za godišnji odmor	6.958	6.958
Rezerviranja za mirovine	24.289	24.289
	31.247	31.247

Dugoročne obveze Društva u 2023. godini iznosili su 31.247 KM (2022: 31.247 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu kod dugoročnih obveza zabilježeno je smanjenje u iznosu od 0 KM, odnosno za 0%.

18. Obaveze prema dobavljačima

	2023	2022
Dobavljači u zemlji	8.894	45.254
	8.894	45.254

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze iz poslovanja Društva u 2023. godini iznosili su 8.894 KM (2022: 45.254 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu kod obveza prema dobavljačima i ostalih obveza iz poslovanja zabilježeno je smanjenje u iznosu od 36.360 KM, odnosno za 80,35%.

19. Obveze za porez na dobit

	2023	2022
Obveze za porez na dobit	2.345	9.701
	2.345	9.701

Obaveze za porez na dobit Društva u 2023. godini iznosili su 2.345 KM (2022: 9.701 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu zabilježeno je smanjenje u iznosu od 7.356 KM, odnosno za 75,83%

20. Ostale obaveze uključujući i razgraničenja

	2023	2022
Obaveze za neto plaće i naknade plaća	10.338	10.037
Obaveze za porez i posebne dažbine na plaće i naknade plaća	1.569	1.502
Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada plaća	5.335	1.943
Obaveze za ostala neto primanja, naknade troškova i materijalna prava zaposlenih	1.130	4.937
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	6.840	5.824
	25.212	24.243

Ostale obaveze Društva u 2023. godini iznosili su 25.212 KM (2022: 24.243 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu zabilježeno je povećanje u iznosu od 969 KM, odnosno za 4%.

21. Transakcije s povezanim stranama

Prema zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 24 „Objavljivanje povezanih strana“ povezana strana je fizička osoba ili subjekt koji je povezan sa subjektom koji sastavlja financijske izvještaje:

- (a) Fizička osoba, ili bliski član porodice fizičke osobe, je povezana s izvještajnim subjektom ako:
 - (i) ima kontrolu ili zajedničku kontrolu nad izvještajnim subjektom;
 - (ii) ima značajan uticaj na izvještajni subjekt; ili
 - (iii) je član ključnog upravljačkog osoblja izvještajnog subjekta ili matičnog subjekta izvještajnog subjekta.
- (b) Subjekt je povezan s izvještajnim subjektom ako je ispunjen bilo koji od sljedećih uslova:
 - (i) Subjekt i izvještajni subjekt su članovi iste grupe (što znači da je svaki matični subjekt, svaki zavisni i sestrinski subjekt povezan s drugima u grupi).
 - (ii) Jedan subjekt je pridruženi subjekt ili zajednički poduhvat drugog subjekta (ili pridruženi subjekt ili zajednički poduhvat člana grupe čiji je član i taj drugi subjekt).
 - (iii) Oba subjekta su zajednički poduhvati iste treće strane.

- (iv) Jedan subjekt je zajednički poduhvat trećeg subjekta, a drugi subjekt je pridruženi subjekt istog trećeg subjekta.
- (v) Plan primanja nakon prestanka zaposlenja je zaseban subjekt koji posluje u korist zaposlenih ili izveštajnog subjekta ili subjekta koji je povezan sa izveštajnim subjektom. Ako je sam izveštajni subjekt takav plan, onda su poslodavci sponzori plana takođe povezane strane izveštajnog subjekta.
- (vi) Subjekt je pod kontrolom ili zajedničkom kontrolom fizičkog lica navedenog pod (a).
- (vii) Fizička osoba navedena pod (a)(i). ima značajan uticaj na subjekt ili je član ključnog upravljačkog osoblja subjekta (ili matičnog subjekta tog subjekta).
- (viii) Subjekt, ili bilo koji član grupe čiji je član i subjekt, pruža usluge ključnog upravljačkog osoblja izveštajnom subjektu ili matičnom subjektu izveštajnog subjekta.

Društvo je identificiralo povezane osobe, vrstu povezanosti, pravnu ili drugu osnovu transakcije s povezanim osobama, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija sa sljedećim pravnim i fizičkim osobama:

Naziv povezane strane	Vrsta povezanosti	Pravna ili dr. osnova transakcije	Na dan 31.12.2023.		1.1.2023.-31.12.2023	
			Obveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
ZIF CROBIH FOND d.d.	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	-	111.545	715.497	-
OIF SME BH EQUITY	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	-	1.323	17.852	-
Članovi Uprave	Upravljanje	Ugovor	6.158	-	-	73.896
Članovi Nadzornog odbora	Nadzor	Ugovor	-	-	-	14.080
Članovi Odbora za reviziju	Odbor za reviziju	Ugovor	-	-	-	3.067

22. Upravljanje rizicima

a) Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja kapitalom optimizacijom ravnoteže između obaveza i kapitala, kako bi osiguralo nastavak poslovanja na principu neograničenosti vremena poslovanja sa ciljem maksimiziranja povrata interesnim grupama.

Financijsku strukturu Društva sačinjava ukupni kapital Društva (kao što je prikazano u Izveštaju o promjenama na kapitalu).

b) Značajne računovodstvene politike

Kontrola postupanja u obavljanju poslova knjigovodstvene evidenciji izvodi se kroz kontrolu procesa pri izvršavanju naloga dnevnih kupovina/prodaja vrijednosnih papira, izrade dnevnog utvrđivanja neto vrijednosti imovine fonda, procedure arhiviranja dokumentacije fondova, izračun vrijednosti imovine fondova i cijene dionica/udjela u istima, te usklađivanje istih s depozitnom bankom fondova, izrade instrukcija depozitnoj banci Društva o obavljenim transakcijama i arhiviranje dokumentacije, knjiženje računovodstvenih dokumenata i izvršavanje svih računovodstvenih poslova i izvješćivanje o novčanim tijekovima te dospjećima i raspoloživim sredstvima za ulaganje

U razdoblju 01.01.-31.12.2023. godine provođene su kontrole ispravnosti dnevnih, kvartalnih i mjesečnih knjiženja i obračuna imovine fondova odnosno vođenja ažurne knjigovodstvene evidencije.

c) Kategorije financijskih instrumenata

	31.prosinac 2023.	31.prosinac 2022.
Financijska imovina		
Fer vrijednost kroz ostali ukupan rezultat:	55.993	18.163
	55.993	18.163
Financijske obaveze		
Amortizirani trošak:	8.894	45.254
	8.894	45.254

d) Upravljanje deviznim rizikom

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

e) Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik se odnosi na nemogućnosti druge strane da podmiri svoje ugovorne obaveze što rezultira financijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da osigura dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjeње rizika i financijskih gubitaka. Društvo nema značajne izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj trećoj strani ili stranama koje imaju slične

karakteristike. Društvo smatra da stranke imaju slične karakteristike ukoliko su povezane strane. Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine prikazana u financijskim izvještajima, umanjena za gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

Izloženost kreditnom riziku

	31. prosinac 2023.	31. prosinac 2022.
Na dan 31. prosinac 2023.		
Novac i računi kod banaka	537.165	692.157
Dugoročno oročeni depoziti	-	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	112.868	61.068
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	55.993	18.163
Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku	-	-
	706.026	771.388

Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Upravi, koja je izgradila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, a u svrhu upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama Društva za likvidnim sredstvima. Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi kao i ostalim izvorima financiranja, a time što konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tokove i uspoređuje rokove dospeljeća financijske imovine i obaveza.

23. Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo događaja nakon datuma bilance. Navedene bilješke su potpisane i usvojene od strane Uprave 27.02.2024.godine.

24. Načelo stalnosti poslovanja

U skladu s Međunarodnim standardom revizije u kojem se razmatra načelo stalnosti, prilikom planiranja i izvršavanja postupaka revizije i ocjene dobivenih rezultata, revizor treba razmotriti ispravnost pretpostavke o načelu stalnosti poslovanja pravne osobe.

Iz poslovanja koje se nastavlja i u 2023. godini, razmatranja bitnijih odredbi aktualnih ugovora koji su u fazi realizacije, kao i planova za koje se intenzivno pripremaju uvjeti za realizaciju, revizor se u razumnoj mjeri uvjerio da princip stalnosti poslovanja nije narušen.

25. Neovisnost revizijskog tima



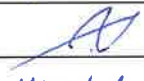
U sklopu preliminarne aktivnosti ocijenili smo neovisnost revizijskog tima u odnosu na Društvo. U skladu s ovim zaključili smo da ne postoje određene zabrane koje bi nekog od članova revizorskog tima doveli u situaciju da ne može raditi reviziju. Također nismo utvrdili postojanje financijskog interesa u Društvu, niti zajmove ili slično od klijenta. Poslovne veze s klijentom tiču se samo revizije. Ne postoje obiteljske i osobne veze sa zaposlenima u Društvu. Nitko od naših zaposlenih nije radio u Društvu koje se revidira niti ima plan da u skorijoj budućnosti traži zaposlenje u Društvu. Nismo pružali niti financijske niti pravne usluge koje bi imale bitan utjecaj

na rješavanje sudskih sporova. Nitko od zaposlenih u revizorskoj kući nije obavljao poslove u upravi društva. Nismo vršili nikakve ispravke u knjiženju. Nadalje, nema slučajeva u kojima je netko od zaposlenih u revizorskoj kući primao poklone od klijenta. Cijena revizije nije znatno manja od prosječne tržišne, te odgovara trenutnom stanju u okruženju. Dokumente za rad revizije pripremali smo sami. Nitko od članova revizorskog tima nije pružao revizorske usluge koje bi znatno utjecale na rezultat revizije. Po samoprocjeni revizori posjeduju dovoljno stručnosti za obavljanje revizije na kvalitetan način. Nismo zastupali klijenta u pravnim sporovima i slično. Ne postoje osobna poznanstva koji bi doveli do narušavanja neovisnosti revizije. Također, nema straha od davanja objektivnog mišljenja i rada revizije s dovoljnim profesionalnim skepticizmom.

26. Zaključak

Tijekom revizije nismo uočili činjenice koje bi za rezultat imale modifikaciju mišljenja revizora. Naglašavamo, da mi kao revizori nismo odgovorni da pregledamo sve transakcije provedene u Društvu tijekom godine, naročito one nematerijalne. Revizija se obavlja na temelju testova kontrola, testova detalja koji se obavljaju na temelju uzoraka i analitičkih procedura kojima se potvrđuje logičnost kretanja između pojedinih pozicija izvještaja i pravilna primjena računovodstvenih politika koje moraju biti u skladu s primjenjivim računovodstvenim okvirom. Svojim testiranjem nastojimo steći razumno, a ne apsolutno uvjerenje da financijska izvješća ne sadrže materijalno značajne pogrešne navode nastale temeljem pogreške ili prijevare. Zbog toga, značajni i pogrešni navodi mogu ostati neotkriveni.

27. Revizorski tim Ovlašteni revizori :

1. prof.dr.sc. Božo Vukoja dipl.oec. 
2. doc.dr.sc. Mirsada Murtić dipl.oec. 
3. mag.oec. Antonio Vukoja 
4. dipl.oec.Kristina Vasilj 