

**Društvo za upravljanje
fondovima
SME INVEST d.o.o. Mostar**
Revizija finansijskih izvještaja na dan
31. decembra 2018. godine

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA
SME INVEST D.O.O. MOSTAR
REVIZIJA FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2018.**

S A D R Ž A J

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izveštaj o reviziji finansijskih izvještaja	2
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izveštaj o finansijskom položaju	5
Izveštaj o novčanim tokovima	6
Izveštaj o promjenama na kapitalu	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8 - 20

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava Društva je odgovorna da se za svaku finansijsku godinu pripreme finansijski izvještaji u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar (u daljnjem tekstu "Društvo"), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

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

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

Za i u ime Uprave

Ante Kolobarić, direktor

Društvo za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar
Kralja Petra Krešimira IV bb
88000 Mostar
Bosna i Hercegovina

Mostar, 22. februar 2019. godine

Vlasnicima i Upravi Društva za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o Mostar

Izveštaj o reviziji finansijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Društva za upravljanje SME INVEST d.o.o. Mostar (u daljnjem tekstu: "Društvo") prikazanih na stranicama od 4. do 20., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2018. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama na kapitalu za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju u svim značajnim odrednicama finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2018. godine, te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnova za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizorskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u *paragrafu o revizorovim 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) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. decembra 2017. obavio je drugi revizor koji je u svom izvještaju od 12. marta 2018. godine izrazio pozitivno mišljenje.

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

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prevare ili pogreške.

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

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

Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

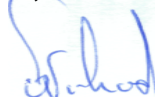
Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu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

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

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizorske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizorske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizorske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, bazirano na prikupljenim revizorskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Dužni smo komunicirati sa onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizorskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom revizije.

Baker Tilly Re Opinion d.o.o.
Grbavička 4, 71000 Sarajevo



Nihad Fejzić, direktor i ovlašteni revizor



Dražen Branković, ovlašteni revizor

Sarajevo, 22. februar 2019. godine

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

	Napomene	2018. KM	2017. KM
Prihodi od upravljačke provizije	-	840.383	824.460
Troškovi administracije	4	(461.057)	(480.847)
BRUTO DOBIT		379.326	343.613
Ostali prihodi	5	27.536	5.006
Rashodi od usklađivanja vrijednosti finansijske imovine koja se vodi kroz račun dobiti i gubitka	-	(30.920)	-
DOBIT IZ REDOVNIH AKTIVNOSTI		375.942	348.619
Prihodi od kamata	-	-	5.146
Rashodi od kamata	-	(458)	(8.434)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		375.484	345.331
Porez na dobit	6	(37.171)	(34.858)
DOBIT ZA GODINU		338.313	310.473

Ostala sveobuhvatna dobit

	2018. KM	2017. KM
Svođenje ulaganja na fer vrijednost	-	-
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	338.313	310.473

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

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. DECEMBRA 2018. GODINE

	Napomena	31.12.2018. KM	31.12.2017. KM
<i>Dugoročna imovina</i>			
Materijalna i nematerijalna imovina	7	29.937	283.777
Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8	90.311	121.231
Ukupno dugoročna imovina		120.248	405.008
<i>Kratkoročna imovina</i>			
Potraživanja od kupaca	9	73.359	71.896
Ostala potraživanja	10	3.184	-
Novčana sredstva	11	420.568	474.727
Ukupno kratkoročna imovina		497.111	546.623
UKUPNA AKTIVA		617.359	951.631
PASIVA			
<i>Kapital i rezerve</i>			
Vlasnički kapital	12	400.000	400.000
Zakonske rezerve	-	-	65.090
Akumulirana dobit	-	58.764	310.473
Ukupno kapital i rezerve		458.764	775.563
<i>Kratkoročne obaveze</i>			
Obaveze prema dobavljačima	13	50.887	69.506
Rezervisanja	14	73.790	73.790
Ostale obaveze	15	33.918	32.772
Ukupno kratkoročne obaveze		158.595	176.068
UKUPNA PASIVA		617.359	951.631

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

Potpisala za i u ime Društva dana 22. februara 2019. godine:

Ante Kolobarić, direktor

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

	2018. KM	2017. KM
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Dobit prije oporezivanja	375.484	345.331
<i>Usklađenje za:</i>		
Amortizacija	9.464	21.676
Prihodi od kamata priznati u računu dobiti i gubitka	-	(5.146)
Rashodi od kamata priznati u računu dobiti i gubitka	458	8.434
Usklađenje vrijednosti finansijske imovine	30.920	(5.006)
Prihodi na osnovu Zapisnika Porezne Uprave FBiH	(23.355)	-
Dobici od prodaje materijalne imovine	(2.541)	-
<i>Usklađivanje za promjene u operativnoj imovini i obavezama</i>		
Povećanje potraživanja od kupaca	(1.463)	(2.197)
Smanjenje ostalih potraživanja	-	4.883
(Smanjenje)/povećanje obaveza prema dobavljačima	(18.619)	20.778
Povećanje/(smanjenje) ostalih obaveza	2.296	(11.553)
Plaćeni porez na dobit	(18.150)	(10.575)
Novčani tok ostvaren u operativnim aktivnostima	354.494	366.625
INVESTICIONE AKTIVNOSTI		
Naplaćena kamata	-	5.146
Primici od prodaje materijalne i nematerijalne imovine	277.417	-
Nabavka materijalne i nematerijalne imovine	(30.500)	(3.977)
Novčani tok ostvaren u investicionim aktivnostima	246.917	1.169
FINANSIJSKE AKTIVNOSTI		
Plaćene kamate	(458)	-
Smanjenje vlasničkog kapitala	-	(1.061.520)
Isplata dividende	(655.112)	(796.376)
Novčani tok korišten u finansijskim aktivnostima	(655.570)	(1.857.896)
NETO SMANJENJE NOVCA	(54.159)	(1.490.102)
Novčana sredstva na dan 1. januara	474.727	1.964.829
Novčana sredstva na dan 31. decembra	420.568	474.727

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

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

	Vlasnički kapital KM	Zakonske rezerve KM	Akumulirana dobit KM	Ukupno KM
Stanje 31. decembra 2016.	1.461.520	65.090	796.376	2.322.986
Dobit za 2017. godinu	-	-	310.473	310.473
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	310.473	310.473
Smanjenje kapitala*	(1.061.520)	-	-	(1.061.520)
Raspodjela dobiti**	-	-	(796.376)	(796.376)
Stanje 31. decembra 2017.	400.000	65.090	310.473	775.563
Dobit za 2018. godinu	-	-	338.313	338.313
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	338.313	338.313
Prenos iz rezervi***	-	(65.090)	65.090	-
Raspodjela dobiti****	-	-	(655.112)	(655.112)
Stanje 31. decembra 2018.	400.000	-	58.764	458.764

* Dana 10. jula 2017. godine Skupština Društva je donijela Odluku o smanjenju osnovnog kapitala broj U-27-07/17-27.28 sa iznosa od 1.461.520 KM na iznos od 400.000 KM. Izmjena u sudskom registru i registracija novog iznosa kapitala je izvršena dana 18. septembra 2017. godine. Obaveza prema vlasniku u iznosu od 1.061.520 KM je isplaćena u cijelosti dana 17. oktobra 2017. godine.

** Skupština Društva je donijela Odluku o isplati dobiti broj U-21-05/17-21.5./2 od 29. maja 2017. godine, u skladu sa kojom se neraspoređena dobit u ukupnom iznosu od 796.376 KM raspoređuje za dividende.

*** U skladu sa Odlukom Skupštine broj U-12-03/18-12.4./1 od 27. marta 2018. godine izvršen je prenos rezervi u korist akumulirane dobiti u iznosu od 65.090 KM.

**** Skupština Društva je donijela Odluku o isplati dobiti broj U-12-03/18-12.4./3 od 27. marta 2018. godine, u skladu sa kojom se neraspoređena dobit u ukupnom iznosu od 375.563 KM raspoređuje za dividende. Skupština Društva je donijela dvije Odluke o akontativnoj isplati dobiti broj U-C-13-04/18-13-2 od 30. marta 2018. godine u iznosu od 79.549 KM, te broj SK-07/18 od 24. decembra 2018. godine u iznosu od 200.000 KM.

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

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST

Addiko Invest d.o.o. Mostar je osnovana kao podružnica u potpunom vlasništvu Addiko Bank d.d. Sarajevo, zadužena za osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH odobrila je osnivanje Društva 31. avgusta 2000. godine. Društvo je registrovano kod Kantonalnog suda u Mostaru 25. septembra 2000. godine, kada je i počelo sa poslovanjem.

Dana 10. jula 2017. godine Skupština Društva je donijela Odluku o smanjenju osnovnog kapitala broj U-27-07/17-27.28 sa iznosa od 1.461.520 KM na iznos od 400.000 KM. Izmjena u sudskom registru i registracija novog iznosa kapitala je izvršena Rješenjem Općinskog suda u Mostaru broj Tt-O-580/17 od 18. septembra 2017. godine. Obaveza prema vlasniku u iznosu od 1.061.520 KM je isplaćena u cijelosti dana 17. oktobra 2017. godine.

Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH (u daljnjem tekstu: „Komisija“) odobrila je promjenu imena Društva dana 22. maja 2018. godine u Društvo za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar ("Društvo"). Navedena promjena je registrovana na Općinskom sudu u Mostaru dana 18 aprila 2018. godine. Rješenjem broj Tt-O-270/18. Rješenjem Općinskog suda u Mostaru o izmjenama podataka broj Tt-O-270/18 od 18. aprila 2018. godine je registrovana promjena vlasničke strukture.

Društvo upravlja OIF-om SME BH Equity Mostar, ZIF-om CroBiH Fond d.d. Mostar, ZIF-om Fortuna Fond d.d. Cazin i OIF-om Capital Mostar.

Sjedište Društva je u ulici Kralja Petra Krešimira IV bb u Mostaru.

Finansijski izvještaji su iskazani u službenoj valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilnoj marci (KM), koja je fiksno vezana za Euro (1 EUR= 1,95583 KM).

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo je zapošljavalo 6 radnika (31. decembra 2017 - 4 radnika).

Tijela Društva

Nadzorni odbor	
Marijan Bunoza	Predsjednik Nadzornog odbora Društva za upravljanje
	Član Nadzornog odbora Društva za upravljanje do 17. avgusta 2018. godine
Belma Sekavić-Bandić	Član Nadzornog odbora Društva za upravljanje od 17. avgusta 2018. godine
Ivica Glamuzina	Član Nadzornog odbora Društva za upravljanje
Zvonimir Curić	

Uprava	
Ante Kolobarić	Direktor
Dragan Knezović	Izvršni direktor za računovodstvo i financije
Bubaš Ozren	Izvršni direktor

2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH RAČUNOVODSTVENIH STANDARDARDA

2.1 Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

U tekućoj godini, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde je izdao veći broj dopuna MSFI koji su obavezno na snazi za računovodstveni period koji počinje 1. januara 2018. godine ili poslije. Godišnja unapređenja uključuju dopune većeg broja MSFI, koji su prikazani kako slijedi:

MRS 28	Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednički poduhvati (godišnja poboljšanja – na snazi od 1. januara 2018. godine)
MRS 40	Ulaganja u nekretnine (prenosi ulaganja u nekretnine – na snazi od 1. januara 2018. godine)

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH RAČUNOVODSTVENIH STANDARDARDA (NASTAVAK)

2.1 Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu (nastavak)

MSFI 1	Prva primjena Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (godišnja poboljšanja – na snazi od 1. januara 2018. godine)
MSFI 2	Plaćanje temeljeno na dionicama (klasifikacija i mjerenje plaćanja temeljenih na dionicama – na snazi od 1. januara 2018. godine)
MSFI 4	Ugovori o osiguranju (primjena MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ sa MSFI 4 na dionicama – na snazi od 1. januara 2018. godine)
MSFI 9	Finansijski instrumenti (konačna verzija uključujući zahtjeve za klasifikaciju i vrednovanje, umanjene vrijednosti i računovodstvo zaštite od rizika i prestanak priznavanja - na snazi od 1. januara 2018. godine)
MSFI 15	Prihodi po ugovorima s kupcima (objašnjenje za MSFI 15 – na snazi od 1. januara 2018. godine)
IFRIC 22	Transakcije u stranim valutama i avansna plaćanja (na snazi od 1. januara 2018. godine)

2.2 Standardi i tumačenja koji su objavljeni i nisu još u upotrebi

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

MRS 28	Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednički poduhvati (godišnja poboljšanja – na snazi od 1. januara 2019. godine)
MSFI 9	Finansijski instrumenti (godišnja poboljšanja – na snazi od 1. januara 2019. godine)
MSFI 16	Najmovi (na snazi od 1. januara 2019. godine)
MSFI 17	Ugovori o osiguranju (na snazi od 1. januara 2021. godine)
IFRIC 23	Neizvjesnost oko poreza na dobit (na snazi od 1. januara 2019. godine)

Društvo je izabralo da ne usvoji ove standarde, amandmane standardima i tumačenja unaprijed, prije njihovog datuma stupanja na snagu. Uprava Društva predviđa da usvajanje ovih standarda i tumačenja u budućim periodima neće značajno uticati na finansijske izvještaje Društva.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova prezentiranja

Društvo priprema finansijske izvještaje po Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) usvojenim i objavljenim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB).

Finansijski izvještaji Društva sačinjeni su po načelu historijskog troška, osim za određene nekretnine i finansijske instrumente koji se mjere po revalorizovanim iznosima ili po fer vrijednostima na kraju svakog izvještajnog razdoblja, te po osnovu načela nastanka događaja, pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Slijedi opis usvojenih temeljnih računovodstvenih politika. Za potrebe ovog izvještaja, napravljene su određene reklasifikacije prethodnog perioda, u cilju postizanja konzistentne prezentacije tekuće godine.

Priznavanje prihoda

Prihodi i troškovi priznaju se u razdoblju u kojem su i nastali. Prihodi iz redovnog poslovanja uključuju naknade upravljanje fondom i prihode po osnovu refundiranja troškova upravljanja fondom. Prihodi od kamata na sve kamatonosna sredstva priznaju se po načelu nastanka, dok se prihodi od dividendi priznaju u trenutku kad su utvrđena prava dioničara/vlasnika udjela na primitak dividende/udjela.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Strane valute

Finansijska imovina i obaveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju po važećem kursu Centralne banke Bosne i Hercegovine na taj određen dan. Poslovni događaji koji nisu u konvertibilnim markama početno se knjiže preračunavanjem po važećem kursu na datum transakcije. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u bilans uspjeha perioda.

Naknada zaposlenicima

U ime svojih zaposlenika, Društvo plaća penzijsko i zdravstveno osiguranje na i iz plate, koji su obračunati na bruto isplaćenu platu, kao i poreze, koji su obračunati na neto isplaćenu plaću. Društvo gore navedene doprinose plaća u Federalni penzioni i zdravstveni fond, po zakonskim stopama tokom godine na bruto isplaćenu plaću. Nadalje, topli obrok, prijevoz i regres su isplaćeni u skladu sa domaćim zakonskim propisima. Ovi troškovi su prikazani u bilansu uspjeha u periodu u kojem su troškovi plata nastali.

Otpremnine za odlazak u penziju

Prema domaćim zakonskim propisima i internom Pravilniku o radu, Društvo je obvezno isplatiti otpremninu za odlazak u penziju u iznosu tri prosječne plate Federacije Bosne i Hercegovine isplaćene u zadnja tri mjeseca. Troškovi otpremnina za odlazak u penziju utvrđuju se metodom projicirane kreditne jedinice, pri čemu se aktuarske procjene obavljaju na svaki datum bilansa. Dobici i gubici nastali aktuarskom procjenom priznaju se u računu dobiti i gubitka u punom iznosu u razdoblju u kojem su nastali. Trošak minulog rada priznaje se odmah u onoj mjeri u kojoj su prava na primanja već stečena. U suprotnom, amortizira se ravnomjerno tokom prosječnog razdoblja sve do trenutka stjecanja prava na naknadu. Neke druge obveze za odlazak u penziju ne postoje.

Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obaveze i odgođenih poreza. Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazane u bilansu uspjeha jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive niti odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum sastavljanja finansijskih izvještaja. Odgođeni porez jeste iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilansne obaveze. Odgođene poreske obaveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena poreska imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na osnovu koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje predstavljaju odbitnu stavku.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilansa stanja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dovoljan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u upotrebi u periodu u kojem će doći do podmirenja obaveze ili realizacije sredstava. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist bilansa uspjeha, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala.

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.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijska imovina

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

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

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

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

Potraživanja

Ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao potraživanja. Potraživanja se mjere po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravku vrijednosti.

Umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina, osim imovine iskazane po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak je procijenjena za indikatore umanjenja na svaki datum bilansa stanja. Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije su izmijenjeni.

Za sva ostala finansijska sredstva, objektivni dokaz umanjenja može uključiti:

- značajnu finansijsku teškoću pravne osobe koja se bavi trgovanjem dionicama ili strane pod ugovorom; ili
- odgoda ili propust u kamatama ili glavnoj isplati; ili
- kada postane vjerovatno da će dužnik otići pod stečaj ili uraditi finansijsku reorganizaciju.

Za finansijsku imovinu iskazanu po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, umanjenih za efektivnu kamatnu stopu.

Knjigovodstvena vrijednost finansijskog sredstva se umanjuje direktno kroz gubitke od umanjenja vrijednosti za sva finansijska sredstva osim potraživanja od kupaca, čija knjigovodstvena vrijednost se umanjuje upotrebom računa ispravke vrijednosti. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se preko računa ispravke vrijednosti. Naknadne naplate ranije otpisanih iznosa se knjiže na teret umanjenja vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti računa ispravke vrijednosti se priznaju u bilans uspjeha.

Ako se u sljedećem periodu iznos gubitka od umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati sa događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrijednosti prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ispravlja kroz bilans uspjeha u mjeri koja neće rezultirati knjigovodstvenim iznosom većim nego što bi bio amortizirani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti na datum kada je umanjenje vrijednosti ispravljeno.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu samo kada isteknu ugovorna prava novčanog toka imovine; ili se prenesu finansijska imovina i svi rizici i koristi vlasnika imovine drugom subjektu. Ako Društvo ne prenese niti zadrži sve rizike i koristi vlasnika i nastavi da upravlja prenesenom imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze klasifikuju se kao "finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak" ili "ostale finansijske obaveze". Kroz svoje poslovanje, Društvo stvara samo jednu kategoriju finansijskih obaveza za koju je računovodstvena osnova prikazana kako slijedi.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući i obaveze po kreditima, se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove. Ostale finansijske obaveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Metoda efektivne kamate je metoda izračunavanja troškova amortizacije finansijske obaveze i određivanja troška kamate za relevantni period. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procijenjena buduća plaćanja u gotovini kroz očekivano trajanje finansijske obaveze, ili, gdje je to moguće, u kraćem periodu.

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

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

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po trošku nabavke umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane s 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. Troškovi značajnih investicijskih održavanja i zamjene se kapitaliziraju.

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

	Stope amortizacije
Građevine	3,00 %
Vozila	15,00%
Namještaj, i oprema	15,00% - 33,33%

Dobici i gubici nastali na osnovu rashodovanja i otuđenja dugotrajne materijalne imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali. Zemljišta i nekretnine u izgradnji iskazani su po trošku nabave umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja.

Umanjenja

Na svaki datum bilansa Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svojih nekretnina, postrojenja i opreme da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka usljed umanjenja vrijednosti navedene imovine.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Umanjenja (nastavak)

Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u upotrebi, ovisno o tome koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizika specifičnog za to sredstvo.

Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa.

Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se vrednuje po nabavnoj cijeni i amortizuje za vrijeme životnog vijeka koristeći linearnu metodu vremenske amortizacije. Nematerijalna imovina Društva amortizira se linearnom metodom tokom njezinog korisnog vijeka po stopi od 20%.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvataju depozite po viđenju i kratkoročne depozite sa dospijecem do tri mjeseca.

Rezervisanja

Društvo priznaje rezervisanje ako ima sadašnju obavezu koja je nastala temeljem prošlih događaja, ako postoji vjerovatnost da će za podmirenje obaveze biti potreban odliv resursa. Uprava Društva određuje iznos rezervisanja na temelju najbolje moguće procjene troškova koji će nastati podmirenjem obaveze. Ako je učinak materijalno značajan, rezervisanja se diskontiraju do sadašnje vrijednosti.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

4. TROŠKOVI ADMINISTRACIJE

	2018.	2017.
	KM	KM
Bruto plate i naknade zaposlenim	235.762	209.753
Naknade Komisiji za vrijednosne papire FBiH	70.883	83.910
Zakupnine	46.293	27.679
Profesionalne usluge	39.632	63.464
Troškovi energije i materijala	16.145	11.795
Amortizacija (Napomena 7)	9.464	21.676
PTT troškovi	7.334	11.186
Naknade članovima Nadzornog odbora	7.299	-
Usluge održavanja	6.873	6.534
Troškovi reprezentacije	4.395	4.635
Komunalna taksa	2.909	3.967
Putni troškovi	2.840	1.391
Ostali troškovi poslovanja	11.228	34.857
Ukupno:	461.057	480.847

5. OSTALI PRIHODI

	2018.	2017.
	KM	KM
Prihodi na osnovu akontacija poreza na dobit utvrđenih Zapisnikom Porezne Uprave FBiH - Kantonalni porezni ured Mostar	23.355	-
Dobici od prodaje materijalne imovine	2.541	-
Prihodi od usklađivanja vrijednosti finansijske imovine (Napomena 8)	-	5.006
Ostali prihodi	1.640	-
Ukupno:	27.536	5.006

6. POREZ NA DOBIT

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

	2018.	2017.
	KM	KM
Dobit prije oporezivanja	375.484	345.331
Porezni učinak nepriznatih rashoda	4.035	3.250
Rashodi na ima plaća novih zaposlenika	(7.805)	-
OSNOVA ZA OBRAČUN POREZA NA DOBIT	371.714	348.581
Porez na dobit u zemlji po stopi od 10%	37.171	34.858
Porez na dobit	37.171	34.858

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

7. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Građevine KM	Oprema i namještaj KM	Vozila KM	Software KM	Ukupno KM
<u>Nabavna vrijednost</u>					
Stanje 31. decembra 2016.	379.335	54.000	51.989	7.969	493.293
- direktna povećanja	-	3.977	-	-	3.977
Stanje 31. decembra 2017.	379.335	57.977	51.989	7.969	497.270
- direktna povećanja	-	-	30.500	-	30.500
- rashodovanja	(379.335)	-	(51.989)	-	(431.324)
Stanje 31. decembra 2018.	-	57.977	30.500	7.969	96.446
<u>Akumulirana amortizacija</u>					
Stanje 31. decembra 2016.	108.641	50.945	24.262	7.969	191.817
- amortizacija za 2017.	11.380	2.498	7.798	-	21.676
Stanje 31. decembra 2017.	120.021	53.443	32.060	7.969	213.493
- amortizacija za 2018.	1.897	2.047	5.520	-	9.464
- rashodovanja	(121.918)	-	(34.530)	-	(156.448)
Stanje 31. decembra 2018.	-	55.490	3.050	7.969	66.509
<u>Neto knjigovodstvena vrijednost</u>					
31. decembra 2018.	-	2.487	27.450	-	29.937
31. decembra 2017.	259.314	4.534	19.929	-	283.777

8. FINANSIJSKA IMOVINA KOJA SE VODI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	% vlasništva	31.12.2018. KM	31.12.2017. KM
ZIF CROBIH Fond d.d. Mostar	0,96	738.154	738.154
Registar vrijednosnih papira FBiH d.d. Sarajevo	0,69	18.163	18.163
Umanjenje vrijednosti ulaganja	-	(666.006)	(635.086)
Ukupno:		90.311	121.231

Promjene na umanjenju vrijednosti ulaganja mogu se prikazati kako slijedi:

	2018. KM	2017. KM
Stanje na dan 1. januara	635.086	640.092
Svođenje ulaganja na fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka	30.920	(5.006)
Stanje na dan 31. decembra	666.006	635.086

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

9. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2018. KM	31.12.2017. KM
Potraživanja za usluge upravljanja	73.359	71.896
Ukupno:	73.359	71.896

Kretanja na umanjenju vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja od kupaca tokom 2018. i 2017. godine nije bilo.

10. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2018. KM	31.12.2017. KM
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	3.184	-
Ukupno:	3.184	

11. NOVČANA SREDSTVA

	31.12.2018. KM	31.12.2017. KM
Transakcioni računi kod banaka u KM	420.550	474.725
Transakcioni računi u stranim valutama	16	-
Blagajna	2	2
Ukupno:	420.568	474.727

12. VLASNIČKI KAPITAL

Kapital Društva u iznosu od 400.000 KM registrovan je Rješenjem Općinskog suda u Mostaru broj Tt-O-580/17 od 18. septembra 2017. godine. Posljednje Rješenje kod Općinskog suda u Mostaru broj Tt-O-270/18 od 18. aprila 2018. godine odnosi se na promjenu vlasničke strukture. Struktura vlasničkog kapitala na dan 31. decembra 2018. i 2017. godine može se prikazati kako slijedi:

	(%) učešća	31.12.2018. KM	(%) učešća	31.12.2017. KM
Knezović Dragan	100	400.000	-	-
Addiko Bank d.d. Sarajevo	-	-	100	400.000
Ukupno:	100	400.000	100	400.000

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

13. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2018. KM	31.12.2017. KM
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	50.887	69.506
Ukupno:	50.887	69.506

14. REZERVISANJA

	31.12.2018. KM	31.12.2017. KM
Rezervisanja naknada za neisplaćene obaveze prema zaposlenicima	40.616	40.616
Rezervisanja za otpremnine	24.289	24.289
Rezervisanja za neiskorištene dane godišnjeg odmora	6.958	6.958
Rezervisanja po sudskim sporovima	1.927	1.927
UKUPNO	73.790	73.790

Kretanje na rezervisanjima može se prikazati kako slijedi:

	2018. KM	2017. KM
Stanje na dan 1. januara	73.790	91.896
Smanjenja rezervisanja uslijed isplata	-	(18.106)
Stanje na dan 31. decembra	73.790	73.790

15. OSTALE OBAVEZE

	31.12.2018. KM	31.12.2017. KM
Obaveze prema zaposlenim	17.940	16.449
Obaveze za poreze i doprinose	13.126	11.291
Obaveze za porez na dobit	-	1.150
Ostale obaveze	2.852	3.882
Ukupno:	33.918	32.772

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

16. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U nastavku je dat pregled potraživanja i obaveza Društva ostvarenih u poslovanju sa povezanim stranama u toku 2018. i 2017. godine u pripadajućim stavkama bilansa stanja:

	Potraživanja		Obaveze	
	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2018.	31.12.2017.
	KM	KM	KM	KM
ZIF CROBiH d.d. Mostar	47.722	42.324	-	-
ZIF Fortuna Fond d.d. Cazin	22.673	22.912	-	-
OIF Capital	1.778	1.886	-	-
OIF SME BH Equity	1.186	4.774	-	-
Addiko Bank a.d. Banja Luka	-	474.725	-	-
Addiko Bank d.d. Sarajevo	-	-	-	3.280
Ukupno:	73.359	546.621	-	3.280

U nastavku je dat pregled prihoda i rashoda Društva ostvarenih u poslovanju sa povezanim stranama u toku 2018. i 2017. godine u pripadajućim stavkama bilansa uspjeha:

	Prihodi		Rashodi	
	2018.	2017.	2018.	2017.
	KM	KM	KM	KM
ZIF CROBIH d.d. Mostar	556.374	532.320	-	-
ZIF Fortuna Fond d.d. Cazin	248.680	259.189	-	-
OIF Capital	21.649	18.097	-	-
OIF SME BH Equity	13.680	14.854	-	-
Addiko Bank a.d. Banja Luka	-	5.146	-	-
Addiko Bank d.d. Sarajevo	-	-	-	5.308
Ukupno:	840.383	829.606	-	5.308

Primanja članova Nadzornog odbora i Uprave

	2018.	2017.
	KM	KM
Bruto naknade članovima Uprave	168.150	96.147
Bruto naknade članovima Nadzornog odbora	7.760	-
Ukupno:	175.910	96.147

17. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Prema izjavi Uprave Društva, nije bilo događaja koji bi uticali na finansijske izvještaje na dan 31. decembra 2018. godine.

18. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE

Prema izjavi Uprave Društva na dan 31. decembra 2018. godine nije bilo sudskih sporova koji se vode protiv Društva.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

19. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje kapitalom

Društvo upravlja kapitalom na način da omogući nastavak poslovanja i maksimizira povrat vlasnicima, nalazeći optimalni odnos duga i kapitala. Finansijska struktura Društva uključuje novac i novčane ekvivalente, te ukupni kapital Društva.

Koeficijent zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora finansiranja na mjesečnoj osnovi. Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	31.12.2018.	31.12.2017.
	KM	KM
Primljeni krediti	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	(420.568)	(474.727)
Neto dug	-	-
Kapital (i)	458.764	775.563
Neto koeficijent zaduženosti (neto dug/kapital)	-	-

(i) Kapital uključuje ukupan kapital i rezerve Društva.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom

Uprava Društva nadgleda i upravlja finansijskim rizikom koji se odnose na poslovanje Društva analizirajući izloženost po stepenu i uticaju rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući rizik valute, i rizik cijene), kreditni rizik, rizik likvidnosti.

Tržišni rizik

Uslijed svojih aktivnosti Društvo je izloženo primarno finansijskim rizicima promjena na tržištu kapitala. Izloženosti tržišnom riziku se analiziraju pomoću analize osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Društva tržišnom riziku ili načinu na koji Društvo upravlja i mjeri taj rizik.

Upravljanje rizikom strane valute

Društvo nema novčanih sredstava i obaveza denominiranih u stranoj valuti, te po mišljenju Uprave Društvo nije izloženo ovom riziku.

Upravljanje kamatnim rizikom

Po mišljenju uprave Društvo nije izloženo kamatnom riziku, jer finansiranje svojih aktivnosti vrši iz vlastitih sredstava.

Upravljanje kreditnim rizikom

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

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

Upravljanje rizikom likvidnosti

Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, kao i ostalim izvorima finansiranja, time što konstantno nadgleda prognoziranje i stvarne novčane tokove i uspoređuje profile dospjeća finansijske imovine i obaveza.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

19. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća Društva za nederivativne finansijske obaveze. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Društva može tražiti da plati.

Dospjeće nederivativnih finansijskih obaveza

	Ponderirana prosječna efektivna kamatna stopa %	<i>Do 1 mjesec</i> KM	<i>1 - 6 mjeseci</i> KM	<i>6 -12 mjeseci</i> KM	<i>1 - 5 godina</i> KM	<i>Ukupno</i> KM
31. decembar 2018.						
Bez kamata	-	84.805	-	-	-	84.805
Ukupno:		84.805	-	-	-	84.805
31. decembar 2017.						
Bez kamata	-	102.267	-	-	-	102.267
Ukupno:		102.267	-	-	-	102.267

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća Društva za nederivativnu finansijsku imovinu. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijske imovine.

Dospjeće nederivativne finansijske imovine

	Ponderirana prosječna efektivna kamatna stopa %	<i>Do 1 mjesec</i> KM	<i>1 - 6 mjeseci</i> KM	<i>6 -12 mjeseci</i> KM	<i>1 - 5 godina</i> KM	<i>Ukupno</i> KM
31. decembar 2018.						
Bez kamata	-	497.111	-	-	-	497.111
Ukupno:		497.111	-	-	-	497.111
31. decembar 2017.						
Bez kamata	-	546.612	-	-	-	546.612
Ukupno:		546.612	-	-	-	546.612

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza određuje se na sljedeći način:

- Fer vrijednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza sa standardnim uslovima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima se određuje referiranjem na kotirane tržišne cijene.
- Fer vrijednost ostalih finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (ne uključujući derivativne instrumente) se određuje u skladu sa generalno prihvaćenim modelima određivanja cijena na osnovu analize diskontiranog novčanog toka korištenjem cijena iz vidljivih postojećih tržišnih transakcija i kvota dilera za slične instrumente.