

**Društvo za upravljanje
fondovima
SME INVEST d.o.o. Mostar**
Revizija finansijskih izvještaja na dan
31. decembra 2019. godine

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA
SME INVEST D.O.O. MOSTAR
REVIZIJA FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2019.**

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 - 24 |

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine pravna osoba je dužna da vodi knjigovodstvo, sastavlja i podnosi računovodstvene izvještaje u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, zajedno sa uputstvima, objašnjenjima, smjernicama i načelima koje IFAC i IASB donose i koje Komisija za računovodstvo i reviziju BiH prevede i objavi, a koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, 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, 12. februar 2020. 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 fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar (u daljnjem tekstu: "Društvo") prikazanih na stranicama od 4. do 24., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2019. 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 2019. 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.

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 namjera 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

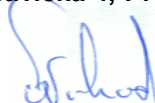
Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu 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 Fejić, direktor i ovlašteni revizor



Ema Sinanović, ovlašteni revizor

Sarajevo, 12. februar 2020. godine

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

| | Napomene | 2019. KM | 2018. KM |
|--|----------|----------------|----------------|
| Prihodi od upravljačke provizije | - | 848.416 | 840.383 |
| Troškovi administracije | 4 | (443.467) | (461.057) |
| BRUTO DOBIT | | 404.949 | 379.326 |
| Ostali prihodi | 5 | 48.102 | 27.536 |
| Rashodi od usklađivanja vrijednosti finansijske imovine koja se vodi kroz račun dobiti i gubitka | - | (1.473) | (30.920) |
| DOBIT IZ REDOVNIH AKTIVNOSTI | | 451.578 | 375.942 |
| Rashodi od kamata | - | - | (458) |
| DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA | | 451.578 | 375.484 |
| Porez na dobit | 6 | (43.788) | (37.171) |
| DOBIT ZA GODINU | | 407.790 | 338.313 |

Ostala sveobuhvatna dobit

| | 2019. KM | 2018. KM |
|--|----------------|----------------|
| Svođenje ulaganja na fer vrijednost | - | - |
| Ukupno ostala sveobuhvatna dobit | - | - |
| Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu | 407.790 | 338.313 |

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 2019. GODINE

| | Napomena | 31.12.2019. KM | 31.12.2018. KM |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| <i>Dugoročna imovina</i> | | | |
| Materijalna i nematerijalna imovina | 7 | 25.562 | 29.937 |
| Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 8 | 88.838 | 90.311 |
| Ukupno dugoročna imovina | | 114.400 | 120.248 |
| <i>Kratkoročna imovina</i> | | | |
| Potraživanja od kupaca | 9 | 64.703 | 73.359 |
| Ostala potraživanja | 10 | - | 3.184 |
| Novčana sredstva | 11 | 399.358 | 420.568 |
| Ukupno kratkoročna imovina | | 464.061 | 497.111 |
| UKUPNA AKTIVA | | 578.461 | 617.359 |
| PASIVA | | | |
| <i>Kapital i rezerve</i> | | | |
| Vlasnički kapital | 12 | 400.000 | 400.000 |
| Akumulirana dobit | - | 58.764 | - |
| Dobit tekuće godine | - | 7.790 | 58.764 |
| Ukupno kapital i rezerve | | 466.554 | 458.764 |
| <i>Kratkoročne obaveze</i> | | | |
| Obaveze prema dobavljačima | 13 | 49.217 | 50.887 |
| Rezervisanja | 14 | 31.247 | 73.790 |
| Ostale obaveze | 15 | 31.443 | 33.918 |
| Ukupno kratkoročne obaveze | | 111.907 | 158.595 |
| UKUPNA PASIVA | | 578.461 | 617.359 |

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

Potpisao za i u ime Društva dana 12. februara 2020. godine:

Ante Kolobarić, direktor

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

| | 2019. | 2018. |
|---|------------------|------------------|
| | KM | KM |
| POSLOVNE AKTIVNOSTI | | |
| Dobit prije oporezivanja | 451.578 | 375.484 |
| <i>Usklađenje za:</i> | | |
| Amortizacija | 6.375 | 9.464 |
| Usklađenje vrijednosti finansijske imovine | 1.473 | 30.920 |
| Prihodi od ukidanja rezervisanja | (41.000) | - |
| Prihodi od otpisa ostalih obaveza | (7.102) | - |
| Rashodi od kamata priznati u računu dobiti i gubitka | - | 458 |
| 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> | | |
| Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca | 8.656 | (1.463) |
| Smanjenje obaveza prema dobavljačima | (1.670) | (18.619) |
| (Smanjenje)/povećanje ostalih obaveza | (6.882) | 2.296 |
| Smanjenje rezervisanja | (638) | - |
| Plaćeni porez na dobit | (30.000) | (18.150) |
| Novčani tok ostvaren u operativnim aktivnostima | 380.790 | 354.494 |
| INVESTICIONE AKTIVNOSTI | | |
| Nabavka materijalne i nematerijalne imovine | (2.000) | (30.500) |
| Primici od prodaje materijalne i nematerijalne imovine | - | 277.417 |
| Novčani tok (korišten)/ostvaren u investicionim aktivnostima | (2.000) | 246.917 |
| FINANSIJSKE AKTIVNOSTI | | |
| Isplata dividende | (400.000) | (655.112) |
| Plaćene kamate | - | (458) |
| Novčani tok korišten u finansijskim aktivnostima | (400.000) | (655.570) |
| NETO SMANJENJE NOVCA | (21.210) | (54.159) |
| Novčana sredstva na dan 1. januara | 420.568 | 474.727 |
| Novčana sredstva na dan 31. decembra | 399.358 | 420.568 |

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 2019.

| | Vlasnički kapital KM | Zakonske rezerve KM | Akumulirana dobit KM | Dobit tekuće godine KM | Ukupno KM |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------|
| 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 na akumuliranu dobit | - | - | 310.473 | (310.473) | - |
| Prenos iz rezervi* | - | (65.090) | 65.090 | - | - |
| Raspodjela dobiti** | - | - | (375.563) | (279.549) | (655.112) |
| Stanje 31. decembra 2018. | 400.000 | - | - | 58.764 | 458.764 |
| Dobit za 2019. godinu | - | - | - | 407.790 | 407.790 |
| <i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i> | - | - | - | 407.790 | 407.790 |
| Prenos na akumuliranu dobit*** | - | - | 58.764 | (58.764) | - |
| Raspodjela dobiti*** | - | - | - | (400.000) | (400.000) |
| Stanje 31. decembra 2019. | 400.000 | - | 58.764 | 7.790 | 466.554 |

* 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.

*** Dana 20. maja 2019. godine Skupština Društva je donijela Odluku o rasporedu dobiti Društva iz 2018. godine broj SK-09/19. U skladu sa navedenom Odlukom, ostvarena dobit Društva iz 2018. godine u iznosu od 58.764 KM se raspoređuje u zadržanu, odnosno neraspoređenu dobit.

**** Dana 30. augusta 2019. godine Skupština Društva je donijela Odluku o akontativnoj isplati dobiti Društva broj SK-12/19. U skladu sa navedenom Odlukom, ukupna zadržana, odnosno neraspoređena dobit u iznosu od 250.000 KM se raspoređuje za isplatu akontativne dobiti, odnosno dividende vlasniku Društva.

Dana 24. decembra 2019. godine Skupština Društva je donijela Odluku o akontativnoj isplati dobiti Društva broj SK-16/19. U skladu sa navedenom Odlukom, ukupna zadržana, odnosno neraspoređena dobit u iznosu od 150.000 KM se raspoređuje za isplatu akontativne dobiti, odnosno dividende vlasniku Društva.

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 2019.

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST

Društvo Addiko Invest d.o.o. Mostar je osnovano kao podružnica u potpunom vlasništvu Addiko Bank d.d. Sarajevo, zaduženo 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 je odobrila 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, te je umjesto Addiko Bank d.d. kao vlasnik upisan Knezović Dragan.

Fondovi kojima Društvo upravlja su: OIF SME BH Equity Mostar, ZIF CroBiH Fond d.d. Mostar i OIF Capital Mostar. Do juna 2019. godine Društvo je upravljalo i fondom ZIF Fortuna Fond d.d. Cazin.

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

Na dan 31. decembra 2019. godine Društvo je zapošljavalo 4 radnika (31. decembra 2018. - 6 radnika).

Tijela Društva

Nadzorni odbor

| | |
|-----------------|-------------|
| Marijan Bunoza | Predsjednik |
| Ivica Glamuzina | Član |
| Zvonimir Curić | Član |

Uprava

| | |
|------------------|--|
| Ante Kolobarić | Direktor |
| Dragan Knezović | Izvršni direktor za računovodstvo i financije |
| Mirko Martinović | Izvršni direktor za upravljanje imovinom od 26. aprila 2019. |
| Bubaš Ozren | Izvršni direktor za nadzor i analize do 26. aprila 2019. |

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 MRS i MSFI koji su obavezno na snazi za računovodstveni period koji počinje 1. januara 2019. godine ili poslije. Godišnja unapređenja uključuju dopune većeg broja MRS i MSFI, koji su prikazani kako slijedi:

| | |
|---------|---|
| MRS 12 | Porez na dobit (godišnja poboljšanja na snazi od 1. januara 2019. godine) |
| MRS 19 | Primanja zaposlenih (godišnja poboljšanja na snazi od 1. januara 2019. godine) |
| MRS 23 | Troškovi pozajmljivanja (godišnja poboljšanja na snazi od 1. januara 2019. godine) |
| MRS 28 | Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednički poduhvati (godišnja poboljšanja – na snazi od 1. januara 2019. godine) |
| MSFI 3 | Poslovne kombinacije (godišnja poboljšanja na snazi od 1. januara 2019. godine) |
| MSFI 9 | Finansijski instrumenti (godišnja poboljšanja – na snazi od 1. januara 2019. godine) |
| MSFI 11 | Zajednički aranžmani (godišnja poboljšanja na snazi od 1. januara 2019. godine) |

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH RAČUNOVODSTVENIH STANDARDARDA (NASTAVAK)

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

| | |
|----------|--|
| MSFI 16 | Najmovi: odrednice kako izvjestitelji prepoznaju, mjere, prezentiraju i objavljuju najmove. Standard nudi jedinstveni računovodstveni model zakupaca, koji zahtijeva da zakupci priznaju imovinu i obaveze za sve najmove, osim ako je rok najma 12 mjeseci ili manje ili imovina ima malu vrijednost. Zakupodavci i dalje klasifikuju najmove kao operativne ili financijske, pri čemu je MSFI-ov 16 pristup računovodstvu zakupodavaca bitno nepromijenjen u odnosu na prethodnika, MRS 17 (na snazi od 1. januara 2019. godine) |
| IFRIC 23 | Neizvjesnost oko poreza na dobit: interpretacija utvrđivanja oporezive dobiti, porezne osnovice, neiskorištenih poreznih gubitaka, neiskorištenih poreznih kredita i poreznih stopa, kada postoji nesigurnost u pogledu tretmana poreza na dohodak prema MRS-u 12 (na snazi od 1. januara 2019. godine) |

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

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

| | |
|---------|--|
| MSFI 17 | Ugovori o osiguranju: način mjerenja osiguranja i ujednačeniji pristup mjerenja i predstavljanja za sve ugovore o osiguranju (na snazi od 1. januara 2021. 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 financijske izvještaje Društva.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti i osnov prezentiranja

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH i Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MRS/MSFI") zajedno sa uputstvima, objašnjenjima, smjernicama i načelima koje donose IFAC i IASB i koje Komisija za računovodstvo i reviziju BiH prevede i objavi.

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu historijskog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti. Historijski 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 prenos obaveza u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum mjerenja, bez obzira na to da li je cijena direktno uočljiva ili procijenjena koristeći drugu tehniku procjene vrijednosti. U procjeni fer vrijednosti imovine i obaveza, Društvo uzima u obzir karakteristike imovine ili obaveza kada bi učesnici 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 neto utrživa vrijednost prema MRS 2 ili vrijednost u upotrebi prema MRS 36.

Primijenjene računovodstvene politike su nepromijenjene u odnosu na prethodnu godinu, te su primjenjivane konzistentno, osim ako nije drugačije navedeno.

Financijski izvještaji su sastavljeni po načelu nastanka događaja, pod pretpostavkom neograničenog nastavka poslovanja.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Izjava o usklađenosti i osnov prezentiranja (nastavak)

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utiču na iskazane iznose imovine i obaveza, te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obaveza na datum finansijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tokom izvještajnog perioda. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja finansijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Finansijski izvještaji su prezentirani u konvertibilnim markama, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Društvu.

Konvertibilna marka je fiksno vezana za Euro (1 EUR = 1,95583 KM).

Vremenska neograničenost poslovanja

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

Slijedi opis usvojenih temeljnih računovodstvenih politika.

Priznavanje prihoda

Prihodi iz redovnog poslovanja se priznaju u razdoblju u kojem su nastali i uključuju naknade za upravljanje fondovima i prihode po osnovu refundiranja troškova upravljanja fondovima. Prihodi od kamata na sva kamatonosna sredstva se priznaju po načelu nastanka, dok se prihodi od dividend priznaju u trenutku kada su utvrđena prava dioničara/vlasnika udjela na primitak dividend/udjela.

Prihod Društva predstavlja povećanje ekonomskih koristi tokom obračunskog perioda u obliku priljeva ili poboljšanja imovine, odnosno smanjenja obaveza kojima dolazi po povećanja kapitala i ne odnose se na uplate vlasnika kapitala u kapital niti njihove uloge u kapital.

Društvo priznaje prihode na način koji odražava prijenos obećanih dobara odnosno usluga u iznosu koji odražava naknadu za koju očekuje da ima pravo ostvariti u zamjenu za obećanje dobra odnosno usluge. Temeljno načelo je razrađeno kroz model koji se sastoji od pet koraka:

- a) utvrditi ugovor(e) sa kupcima;
- b) utvrditi obavezu na činidbe iz ugovora;
- c) odrediti cijenu transakcije;
- d) cijenu transakcije razdijeliti na ugovorene obaveze na činidbu; i
- e) prihode priznati kada, odnosno kako subjekat ispunjava svoje obaveze na činidbu.

Društvo priznaje prihod kada (ili u mjeri u kojoj) je ispunjena obaveza izvršenja tako što kupcu prenese obećanu robu ili uslugu (tj. imovina). Imovina je prenesena kada (ili u mjeri u kojoj) kupac stekne kontrolu nad tom imovinom.

Društvo priznaje prihod kroz vrijeme ako je ispunjen jedan od sljedećih uslova:

- a) kupac istovremeno prima i konzumira sve koristi koje mu Društvo omogućuje svojim činidbama;
- b) Društvo čini/stvara ili poboljšava imovinu koja je pod kontrolom kupca kako se imovina stvara ili tom činidbom ne stvara se imovina alternativne namjene za Društvo i Društvo ima zakonski provedivo pravo na plaćanje za do sada izvršene činidbe.

Društvo priznaje prihod prijenosom kontrole u određenom trenutku. Faktori koji mogu ukazivati na trenutak prijenosa kontrole uključuju, ali nisu ograničeni na sljedeće:

- a) Društvo ima sadašnje pravo na plaćanje za predmetnu imovinu;
- b) kupac ima pravno vlasništvo nad imovinom;
- c) Društvo je prenijelo fizički posjed imovine;
- d) kupac nosi značajne rizike i nagrade povezane sa vlasništvom nad imovinom, i
- e) kupac je imovinu prihvatio.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Priznavanje prihoda (nastavak)

Ugovor sa kupcem potpada pod MSFI 15 ako su ispunjeni svi sljedeći uslovi:

- a) strane ugovora su odobrile ugovor;
- b) moguće je utvrditi prava i obaveze svake ugovorne strane u vezi sa predmetnim dobrima, odnosno uslugama;
- c) moguće je utvrditi uslove i rokove plaćanja za dobra, odnosno usluge koje se prenose;
- d) ugovor je komercijalne prirode, i
- e) vjerovatna je naplata naknade na koju Društvo ima pravo u zamjenu za isporuku predmetnih dobara, odnosno usluga.

Kod ugovora koji sadrže elemente varijabilne naknade izvršit će se procjena iznosa varijabilnog dijela naknade na koji će imati pravo po osnovu ugovora. Varijabilna naknada može proisteci iz npr. popusta, povrata, poticaja, bonusa po osnovu izvršenja.

Društvo će priznati troškove nastale radi ispunjenja ugovora ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- a) troškovi su direktno povezani s ugovorom;
- b) troškovima se stvaraju ili poboljšavaju resursi koje će Društvo koristiti u ispunjavanju svojih obaveza na činidbu;
- c) očekuje se povrat troškova.

Ugovorne obaveze Društvo će prikazati u bilansu stanja ako je kupac iznos naknade platio prije nego što je Društvo izvršilo prijenos predmetnog dobra, odnosno usluge. Ugovorna imovina i potraživanja obračunavat će se u skladu sa MSFI 9.

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.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obaveze i odgođenih poreza. Tekuća porezna obaveza 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 obaveza 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 obaveza 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.

Finansijski instrumenti – početno priznavanje i naknadno mjerenje

Finansijski instrument je svaki ugovor na osnovu kojeg nastaje finansijska imovina jednog subjekta i finansijska obaveza ili vlasnički instrument drugog subjekta.

a) Finansijska imovina

Početno priznavanje i mjerenje

Finansijska imovina se klasifikuje, po početnom priznavanju, kao naknadno mjerena po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili fer vrijednost kroz dobit ili gubitak.

Klasifikacija finansijske imovine pri početnom priznavanju zavisi od ugovorenih karakteristika novčanih tokova finansijske imovine i poslovnog modela subjekta za upravljanje finansijskom imovinom. Uz izuzetak potraživanja od kupaca koja ne sadrže značajnu finansijsku komponentu ili za koje je Društvo primjenilo praktična rješenja, Društvo inicijalno mjeri finansijsku imovinu po fer vrijednosti uvećano za, u slučaju da ne prikazuje finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, transakcijske troškove. Potraživanja od kupaca koja ne sadrže značajnu finansijsku komponentu ili za koja je Društvo primjenilo praktično rješenje se mjere po njihovoj transakcijskoj cijeni, kako je definisano u MSFI 15.

Da bi finansijska imovina bila klasificirana i mjerena po amortiziranom trošku ili fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, treba biti ispunjen uslov da ugovornim uvjetima finansijske imovine nastaju na određeni datum novčani tokovi koji su samo plaćanja glavnice i kamate na glavicu.

Poslovni model Društva za upravljanje finansijskom imovinom se odnosi na način na koji Društvo upravlja svojom finansijskom imovinom kako bi generisalo novčane tokove. Poslovni model određuje da li će se novčani tokovi ostvariti naplatom ugovorenih novčanih tokova, prodajom finansijske imovine ili oboje.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti – početno priznavanje i naknadno mjerenje (nastavak)

Kupovine i prodaje finansijske imovine koje zahtjevaju isporuku imovine u vremenskom okviru utvrđenom propisom ili konvencijom na tržištu (regularna trgovina) se priznaju na datum trgovanja, tj. na datum kada se Društvo obavezalo da kupi ili proda imovinu.

Naknadno mjerenje

Za potrebe naknadnog mjerenja, finansijska imovina se klasificira u četiri grupe:

- Finansijska imovina po amortiziranom trošku (dužnički instrumenti);
- Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit sa kumulativnim iznosima dobitaka i gubitaka koji se po prestanku priznavanja prenose u dobit ili gubitak (dužnički instrumenti);
- Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit sa iznosima dobiti i gubitaka koji se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak (instrumenti kapitala);
- Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Finansijska imovina po amortiziranom trošku (dužnički instrumenti)

Društvo mjeri finansijsku imovinu po amortiziranom trošku ako su ispunjena oba sljedeća uslova:

- Finansijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje finansijske imovine kako bi se naplatili ugovorni novčani tokovi; i
- Ugovornim uvjetima finansijske imovine nastaju na određeni datum novčani tokovi koji su samo plaćanja glavnice i kamate na glavicu.

Finansijska imovina po amortiziranom trošku se naknadno mjeri koristeći metod efektivne kamatne stope i predmet je umanjenja vrijednosti. Dobiti i gubici se priznaju u dobit ili gubitak onda kada se imovina prestane priznavati, kada je izmijenjena ili kod umanjenja vrijednosti.

Finansijska imovina po amortiziranom trošku uključuje potraživanja od kupaca i ostala potraživanja.

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (dužnički instrumenti)

Društvo mjeri dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su ispunjena oba sljedeća uslova:

- Finansijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj postignut naplatom ugovorenih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine; i
- Ugovornim uvjetima finansijske imovine nastanu na određeni datum novčani tokovi koji su samo plaćanja glavnice i kamate na glavicu.

Za dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, prihod od kamate, dobiti i gubici od kursnih razlika i dobiti i gubici od umanjenja vrijednosti se priznaju u izvještaju o dobiti i gubitku i računaju na isti način kao i za finansijsku imovinu mjerenu po amortiziranom trošku. Promjene fer vrijednosti se priznaju u ostalu sveobuhvatnu dobit. Po prestanku priznavanja, kumulirani iznosi promjena fer vrijednosti priznati u okviru ostale sveobuhvatne dobiti se prenose u dobit ili gubitak.

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (instrumenti kapitala)

Pri početnom priznavanju, Društvo može odabrati da neopozivo klasificira instrumente kapitala kao instrumente kapitala po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit onda kada oni ispunjavaju definiciju kapitala u skladu sa MRS 32 "Finansijski instrumenti: prezentacija" i kada nije namijenjen za trgovanje.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti – početno priznavanje i naknadno mjerenje (nastavak)

Dobici ili gubici nastali u vezi sa ovom finansijskom imovinom se nikada ne prenose u dobit ili gubitak. Dividende se priznaju kao ostali prihodi u izvještaju o dobiti ili gubitku samo ako je utvrđeno pravo subjekta da primi isplatu dividende, vjerovatno je da će ekonomske koristi povezane sa dividendom ići subjektu i iznos dividende se može pouzdano izmjeriti. Instrumenti kapitala po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit nisu predmet procjene umanjenja vrijednosti.

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuje finansijsku imovinu namijenjenu za trgovanje, finansijsku imovinu određenu prilikom inicijalnog priznavanja kao po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, ili finansijsku imovinu za koju je obavezno vrednovanje po fer vrijednosti. Finansijska imovina se klasificira kao namijenjena za trgovanje ako je stečena sa namjerom prodaje ili otkupa u bliskoj budućnosti. Finansijska imovina sa novčanim tokovima koji nisu isključivo plaćanje glavnice i kamate je klasificirana i mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neovisno o poslovnom modelu. Bez obzira na kriterije za dužničke instrumente za klasifikaciju kao onih po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, kao što je iznad opisano, dužnički instrumenti mogu biti određeni kao oni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak prilikom inicijalnog priznavanja ako takvo postupanje eliminiše, ili značajno smanjuje računovodstvene neusklađenosti.

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak se prikazuje u izvještaju o finansijskom položaju po fer vrijednosti, dok se neto promjene u fer vrijednosti priznaju u izvještaju o dobiti ili gubitku.

Dividende na listirane instrumente kapitala se također priznaju kao ostali prihod u izvještaju o dobiti ili gubitku kada je utvrđeno pravo subjekta da primi dividendu.

Prestanak priznavanja

Finansijska imovina se prestaje priznavati kada i samo kada:

- Ističu ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine; ili
- Društvo je prenijelo svoja prava na primanje novčanih tokova od finansijske imovine, ili je preuzelo obavezu plaćanja primljenih novčanih tokova u potpunosti bez suštinskog kašnjenja trećoj strani; kao i a) Društvo je prenijelo suštinski sve rizike i koristi od vlasništva, ili b) Društvo niti prenosi niti zadržava suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad finansijskom imovinom, ali je prenijelo kontrolu nad finansijskom imovinom.

Kada Društvo prenosi ugovorna prava na primanje novčanih tokova od finansijske imovine ili je ušlo u sporazum o prenosu, dužno je procijeniti obim do kojeg zadržava rizike i koristi od vlasništva nad finansijskom imovinom. Kada niti prenosi niti zadržava suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad finansijskom imovinom, ali također nije prenio kontrolu nad imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu u iznosu svog nastavka sudjelovanja u finansijskom imovini. U tom slučaju, Društvo također priznaje povezanu obavezu.

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Društvo priznaje rezervacije za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke od finansijske imovine za sve dužničke instrumente osim onih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Očekivani kreditni gubici predstavljaju razliku između ugovorenih novčanih tokova koji se duguju Društvu u skladu sa ugovorom i svih novčanih tokova koje Društvo očekuje primiti, diskontirano po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi ili efektivnoj kamatnoj stopi usklađenoj za kreditni rizik za kupljenu ili izdanu finansijsku imovinu umanjenju za kreditne gubitke. Očekivani novčani tokovi trebaju uključivati novčane tokove od prodaje osiguranja plaćanja ili drugih kreditnih poboljšanja koja su sastavni dio ugovornih uvjeta.

Očekivani kreditni gubici se priznaju u dvije faze. Na svaki izvještajni datum, Društvo je dužno mjeriti rezervacije za umanjenje vrijednosti za finansijski instrument u iznosu koji je jednak trajanju očekivanih kreditnih gubitaka ako se kreditni rizik za taj finansijski instrument značajno povećao od početnog priznavanja.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti – početno priznavanje i naknadno mjerenje (nastavak)

Ako se na izvještajni datum kreditni rizik na finansijski instrument nije značajno povećao od početnog priznavanja, Društvo je dužno mjeriti ispravak gubitka za taj finansijski instrument u iznosu jednakom 12-mjesečnim očekivanim kreditnim gubicima.

Za potraživanja od kupaca i ugovornu imovinu, Društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup prilikom računanja očekivanih kreditnih gubitaka. U skladu sa tim, Društvo ne prati promjene u kreditnom riziku, nego umjesto toga priznaje ispravak gubitka u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima određenog vijeka trajanja, na svaki izvještajni datum.

b) Finansijske obaveze

Početno priznavanje i mjerenje

Finansijske obaveze su klasificirane, prilikom početnog priznavanja, kao finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, pozajmice i krediti, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze.

Sve finansijske obaveze se početno priznaju po fer vrijednosti i, u slučaju pozajmica i kredita, obaveza prema dobavljačima i ostalih obaveza, neto od direktno povezanih transakcionih troškova.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze.

Naknadno mjerenje

Mjerenje finansijskih obaveza ovisi o njihovoj klasifikaciji, kao što je ispod opisano:

Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju finansijske obaveze namijenjene za trgovanje i finansijske obaveze određene pri početnom priznavanju kao po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Finansijske obaveze su klasifikovane kao namijenjene za trgovanje ako su nastale sa ciljem otkupa u bliskoj budućnosti. Dobici ili gubici na obavezama namijenjenim za trgovanje se priznaju u izvještaju o dobiti ili gubitku.

Finansijske obaveze određene pri početnom priznavanju kao po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak su određene na datum početnog priznavanja i samo ukoliko su kriteriji iz MSFI 9 zadovoljeni.

Pozajmice i krediti

Nakon početnog priznavanja, kamatonosne pozajmice i krediti se naknadno mjere po amortiziranom trošku koristeći metod efektivne kamatne stope. Dobici ili gubici se priznaju u dobit ili gubitak kada se obaveze prestaju priznavati i kroz proces amortizacije.

Prestanak priznavanja

Finansijska obaveza se prestaje priznavati kada i samo kada je podmirena tj. kada je obaveza određena ugovorom odbačena ili poništena ili ističe. Zamjena između postojećeg zajmoprimca i zajmodavca dužničkog instrumenta sa suštinski različitim uvjetima treba se obračunavati kao gašenje izvorne finansijske obaveze i priznavanje nove finansijske obaveze. Slično tome, suštinska modifikacija uvjeta postojeće finansijske obaveze ili dijela iste treba se obračunati kao gašenje izvorne finansijske obaveze i priznavanje nove finansijske obaveze. Razlika između knjigovodstvenih iznosa se priznaje u računu dobiti ili gubitka.

Rezervisanja

Društvo priznaje rezervisanje ako ima sadašnju obavezu koja je nastala temeljem prošlih događaja, ako postoji vjerovatnoća 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.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Rezervisanja (nastavak)

Iznos priznat kao rezervisanje je najbolja procjena naknade koja je potrebna za podmirenje sadašnje obaveze na datum izvještajnog perioda, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti obaveza. Gdje su rezervisanja mjerena pomoću novčanih tokova koji se procjenjuju za podmirenje sadašnjih obaveza, njihov knjigovodstveni iznos je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova. Rezervisanja se ukidaju samo za one troškove za koje je rezervisanje izvorno priznato. Ako odliv ekonomskih koristi za podmirenje obaveza više nije vjerojatan, rezervisanje se ukida.

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 |
|---------------------|---------------------------|
| Vozila | 15,00% |
| Namještaj, i oprema | 15,00% - 33,33% |

Dobici i gubici nastali na osnovu rashodovanja ili 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. 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.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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 dospijećem do tri mjeseca.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Napomeni 3, Uprava Društva donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utiču na iznose imovine i obaveza, koji se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjem i ostalim relevantnim faktorima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih. Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period, ili u periodu izmjene i budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode.

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Sljedeće su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum bilansa stanja, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

Vijek trajanja materijalne i nematerijalne imovine

Kao što je opisano u Napomeni 3, Društvo pregleda procijenjeni vijek trajanja materijalne i nematerijalne imovine na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Umanjenje vrijednosti potraživanja

Uprava Društva priznaje umanjenje vrijednosti za sumnjiva potraživanja na bazi procijenjenih gubitaka koji rezultiraju iz nemogućnosti dužnika da izmire svoje obaveze. Pri vrednovanju adekvatnosti umanjenja vrijednosti za sumnjiva potraživanja, Uprava Društva svoju procjenu bazira na starosnoj strukturi potraživanja i otpisima iz prethodnih perioda.

Rezervisanja

Na kraju svakog obračunskog perioda, Uprava Društva procjenjuje potrebni iznos rezervisanja.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

5. TROŠKOVI ADMINISTRACIJE

| | 2019. | 2018. |
|---|----------------|----------------|
| | KM | KM |
| Bruto plate i naknade zaposlenim | 250.484 | 235.762 |
| Naknade Komisiji za vrijednosne papire FBiH | 49.740 | 70.883 |
| Zakupnine | 42.130 | 46.293 |
| Profesionalne usluge | 29.329 | 39.632 |
| Troškovi energije i materijala | 18.925 | 16.145 |
| Naknade članovima Nadzornog odbora | 11.778 | 7.299 |
| PTT troškovi | 6.662 | 7.334 |
| Troškovi reprezentacije | 6.484 | 4.395 |
| Amortizacija (Napomena 7) | 6.375 | 9.464 |
| Usluge održavanja | 4.993 | 6.873 |
| Komunalna taksa | 2.909 | 2.909 |
| Putni troškovi | 1.581 | 2.840 |
| Ostali troškovi poslovanja | 12.077 | 11.228 |
| Ukupno: | 443.467 | 461.057 |

6. OSTALI PRIHODI

| | 2019. | 2018. |
|--|---------------|---------------|
| | KM | KM |
| Prihodi od ukidanja rezervisanja (Napomena 15) | 41.000 | - |
| Prihodi od otpisa ostalih obaveza | 7.102 | - |
| 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 |
| Ostali prihodi | - | 1.640 |
| Ukupno: | 48.102 | 27.536 |

7. POREZ NA DOBIT

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

| | 2019. | 2018. |
|--|----------------|----------------|
| | KM | KM |
| Dobit prije oporezivanja | 451.578 | 375.484 |
| Porezni učinak nepriznatih rashoda | 5.048 | 4.035 |
| Rashodi na ima plaća novih zaposlenika | (18.744) | (7.805) |
| OSNOVA ZA OBRAČUN POREZA NA DOBIT | 437.882 | 371.714 |
| Porez na dobit u zemlji po stopi od 10% | 43.788 | 37.171 |
| Porez na dobit | 43.788 | 37.171 |

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

8. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

| | Građevine KM | Oprema i namještaj KM | Vozila KM | Software KM | Ukupno KM |
|--|-----------------|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|
| <u>Nabavna vrijednost</u> | | | | | |
| 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 |
| - direktna povećanja | - | 2.000 | - | - | 2.000 |
| Stanje 31. decembra 2019. | - | 59.977 | 30.500 | 7.969 | 98.446 |
| <u>Akumulirana amortizacija</u> | | | | | |
| 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 |
| - amortizacija za 2019. | - | 1.800 | 4.575 | - | 6.375 |
| Stanje 31. decembra 2019. | - | 57.290 | 7.625 | 7.969 | 72.884 |
| <u>Neto knjigovodstvena vrijednost</u> | | | | | |
| 31. decembra 2019. | - | 2.687 | 22.875 | - | 25.562 |
| 31. decembra 2018. | - | 2.487 | 27.450 | - | 29.937 |

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

| | % | 31.12.2019. | 31.12.2018. |
|---|------------|---------------|---------------|
| | vlasništva | KM | 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 | - | (667.479) | (666.006) |
| Ukupno: | | 88.838 | 90.311 |

Promjene na umanjenju vrijednosti ulaganja mogu se prikazati kako slijedi:

| | 2019. | 2018. |
|---|----------------|----------------|
| | KM | KM |
| Stanje na dan 1. januara | 666.006 | 635.086 |
| Svođenje ulaganja na fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka | 1.473 | 30.920 |
| Stanje na dan 31. decembra | 667.479 | 666.006 |

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

10. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

| | 31.12.2019. KM | 31.12.2018. KM |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Potraživanja za usluge upravljanja | 64.703 | 73.359 |
| Ukupno: | 64.703 | 73.359 |

Kretanja na umanjenju vrijednosti potraživanja od kupaca tokom 2019. i 2018. godine nije bilo.

11. OSTALA POTRAŽIVANJA

| | 31.12.2019. KM | 31.12.2018. KM |
|---|-------------------|-------------------|
| Potraživanja za više plaćeni porez na dobit | - | 3.184 |
| Ukupno: | - | 3.184 |

12. NOVČANA SREDSTVA

| | 31.12.2019. KM | 31.12.2018. KM |
|--|-------------------|-------------------|
| Transakcioni računi kod banaka u KM | 399.340 | 420.550 |
| Transakcioni računi u stranim valutama | 16 | 16 |
| Blagajna | 2 | 2 |
| Ukupno: | 399.358 | 420.568 |

13. VLASNIČKI KAPITAL

Kapital Društva u iznosu od 400.000 KM je registrovan Rješenjem Općinskog suda u Mostaru broj Tt-O-580/17 od 18. septembra 2017. godine.

Rješenjem Općinskog suda u Mostaru broj Tt-O-270/18 od 18. aprila 2018. godine je registrovana promjena vlasničke strukture.

Struktura vlasničkog kapitala na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine može se prikazati kako slijedi:

| | (%) učešća | 31.12.2019. KM | (%) učešća | 31.12.2018. KM |
|-----------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
| Knezović Dragan | 100 | 400.000 | 100 | 400.000 |
| Ukupno: | 100 | 400.000 | 100 | 400.000 |

Podaci o vlasničkoj strukturi i iznosu vlasničkog kapitala su potvrđeni uvidom u posljednje Rješenje o izmjenama podataka Općinskog suda u Mostaru broj Tt-O-385/19 od 16. maja 2019. godine. Navedenim Rješenjem je registrovana izmjena izvršnog direktora.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

14. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

| | 31.12.2019. KM | 31.12.2018. KM |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obaveze prema dobavljačima u zemlji | 49.217 | 50.887 |
| Ukupno: | 49.217 | 50.887 |

15. REZERVISANJA

| | 31.12.2019. KM | 31.12.2018. KM |
|---|-------------------|-------------------|
| Rezervisanja za otpremnine | 24.289 | 24.289 |
| Rezervisanja za neiskorištene dane godišnjeg odmora | 6.958 | 6.958 |
| Rezervisanja naknada za neisplaćene obaveze prema zaposlenicima | - | 40.616 |
| Rezervisanja po sudskim sporovima | - | 1.927 |
| UKUPNO | 31.247 | 73.790 |

Kretanje na rezervisanjima može se prikazati kako slijedi:

| | 2019. KM | 2018. KM |
|--|---------------|---------------|
| Stanje na dan 1. januara | 73.790 | 73.790 |
| Ukidanje rezervisanja (Napomena 6) | (41.000) | |
| Smanjenja rezervisanja uslijed isplata | (638) | - |
| Ostale promjene na rezervisanjima | (905) | - |
| Stanje na dan 31. decembra | 31.247 | 73.790 |

16. OSTALE OBAVEZE

| | 31.12.2019. KM | 31.12.2018. KM |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obaveze prema zaposlenim | 11.869 | 17.940 |
| Obaveze za porez na dobit | 10.604 | - |
| Obaveze za poreze i doprinose | 4.709 | 13.126 |
| Ostale obaveze | 4.261 | 2.852 |
| Ukupno: | 31.443 | 33.918 |

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

17. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U nastavku je dat pregled potraživanja i obaveza Društva ostvarenih u poslovanju sa povezanim stranama u toku 2019. i 2018. godine u pripadajućim stavkama bilansa stanja:

| | Potraživanja | | Obaveze | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2019. KM | 31.12.2018. KM | 31.12.2019. KM | 31.12.2018. KM |
| ZIF CROBiH d.d. Mostar | 62.462 | 47.722 | - | - |
| OIF SME BH Equity | 1.432 | 1.186 | - | - |
| OIF Capital | 820 | 1.778 | - | - |
| ZIF Fortuna Fond d.d. Cazin | - | 22.673 | - | - |
| Ukupno: | 64.714 | 73.359 | - | - |

U nastavku je dat pregled prihoda i rashoda Društva ostvarenih u poslovanju sa povezanim stranama u toku 2019. i 2018. godine u pripadajućim stavkama bilansa uspjeha:

| | Prihodi | | Rashodi | |
|------------------------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| | 2019. KM | 2018. KM | 2019. KM | 2018. KM |
| ZIF CROBIH d.d. Mostar | 683.532 | 556.374 | - | - |
| ZIF Fortuna Fond d.d. Cazin* | 127.695 | 248.680 | - | - |
| OIF Capital | 20.207 | 21.649 | - | - |
| OIF SME BH Equity | 16.982 | 13.680 | - | - |
| Ukupno: | 848.416 | 840.383 | - | - |

*ZIF Fortuna Fond d.d. Cazin je bilo povezano pravno lice do juna 2019. godine.

Primanja članova Nadzornog odbora i Uprave

| | 2019. KM | 2018. KM |
|--|----------------|----------------|
| Bruto naknade članovima Uprave | 166.188 | 168.150 |
| Bruto naknade članovima Nadzornog odbora | 11.778 | 7.760 |
| Ukupno: | 177.966 | 175.910 |

18. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Prema izjavi Uprave Društva, nije bilo događaja koji bi uticali na finansijske izvještaje na dan 31. decembra 2019. godine.

19. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE

Prema izjavi Uprave na dan 31. decembra 2019. godine protiv Društva se vodi jedan sudski spor od strane bivšeg uposlenika u ukupnom iznosu od 9.574 KM. Navedena obaveza Društva je evidentirana u okviru obaveza prema dobavljačima.

Društvo je u toku 2019. godine pokrenulo sudski spor protiv ZIF Fortuna Fond d.d. Cazin radi plaćanja duga po osnovu upravljačke provizije. Vrijednost spomenutog sudskog spora je 62.093 KM. Društvo nema evidentirana spomenuta potraživanja u svojim poslovnim knjigama.

DUF SME INVEST D.O.O. MOSTAR
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2019.

20. 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:

| | 31.12.2019. | 31.12.2018. |
|--|--------------------|--------------------|
| | KM | KM |
| Primljeni krediti | - | - |
| Novac i novčani ekvivalenti | (399.358) | (420.568) |
| Neto dug | - | - |
| Kapital (i) | 466.554 | 458.764 |
| 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 kolaterala, 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 kolaterala.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, kao i ostalim izvorima finansiranja, time što konstantno nadgleda prognozirane 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 2019.

20. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca 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.

Dospijeca 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 2019. | | | | | | |
| Bez kamata | - | 80.660 | - | - | - | 80.660 |
| Ukupno: | | 80.660 | - | - | - | 80.660 |
| 31. decembar 2018. | | | | | | |
| Bez kamata | - | 84.805 | - | - | - | 84.805 |
| Ukupno: | | 84.805 | - | - | - | 84.805 |

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

Dospijeca 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 2019. | | | | | | |
| Bez kamata | - | 464.061 | - | - | - | 464.061 |
| Ukupno: | | 464.061 | - | - | - | 464.061 |
| 31. decembar 2018. | | | | | | |
| Bez kamata | - | 497.111 | - | - | - | 497.111 |
| Ukupno: | | 497.111 | - | - | - | 497.111 |

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.