

DUF „EURO-INVESTMENT” d.d. Tuzla

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2020. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj

DUF „EURO-INVESTMENT“ d.d.	
Broj:	214-11/21
Datum:	25.2., 21.

Stranica

Profil Društva	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-7
Bilans uspjeha DUF „EURO-INVESTMENT“ d.d. Tuzla	8
Bilans stanja DUF „EURO-INVESTMENT“ d.d. Tuzla	9
Izveštaj o novčanim tokovima DUF „EURO-INVESTMENT“ d.d. Tuzla	10
Izveštaj o promjenama na kapitalu DUF „EURO-INVESTMENT“ d.d. Tuzla	11
Računovodstvene politike	12-14
Bilješke uz finansijske izvještaje	15-24

Profil Društva

Društvo za upravljanje fondovima "EURO-INVESTMENT" d.d. Tuzla je osnovano 07.09.2000. godine u Kantonalnom sudu u Tuzli, Rješenjem broj U/I-4427/2000.

Puni naziv Društva: Društvo za upravljanje fondovima "EURO-INVESTMENT" d.d. Tuzla.

Skraćena oznaka društva: DUF "EURO-INVESTMENT" d.d.

MBS: 1-11786

Identifikacioni broj Društva: 420907711004

Sjedište Društva: Muftije Muhameda efendije Kurta 1 u Tuzli

Rješenjem Općinskog suda u Tuzli broj 032-0-Reg-19-0016666 od 21.11.2019. godine upisani su podaci o promjeni direktora sa promjenom obima ovlaštenja i promjeni obima ovlaštenja izvršnog direktora društva.

Hafizović Maja, direktor (zamjenski član Uprave), najduže **do 08.05.2020. godine** Sa ograničenjem ovlaštenja u zastupanju, koje se odnosi na zaključivanje Ugovora o prodaji i kupovini nekretnina u punom iznosu, sklapanje Ugovora o uzimanju i davanju kredita u punom iznosu, finansijske transakcije preko 20.000 KM (pojedinačno), te u skladu sa ovlaštenjima određenim Statutom društva i zakonom.

Šindrić Snježana, izvršni direktor Sa ograničenjem ovlaštenja u zastupanju, koje se odnosi na zaključivanje Ugovora o prodaji i kupovini nekretnina u punom iznosu, sklapanje Ugovora o uzimanju i davanju kredita u punom iznosu, finansijske transakcije preko 20.000 KM (pojedinačno), te u skladu sa ovlaštenjima određenim Statutom društva i zakonom.

Dioničari sa više od 5% dionica sa pravom glasa su: Aero Consulting d.o.o. Sarajevo 96,97%.

Osnovni kapital iznosi KM 1.000.000, odnosno 100.000 dionica nominalne vrijednosti KM 10 po dionici.

Glavne djelatnosti Društva

Naziv djelatnosti prema Klasifikaciji djelatnosti: Djelatnosti upravljanje fondovima (šifra djelatnosti 66.30).

Društvo ima potpisan ugovor o upravljanju sa Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „HERBOS FOND" d.d. Tuzla od 20.10.2017. godine.

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

	2020. godina	2019. godina
	Broj	Broj
Administracija	6	5
	<hr/>	<hr/>
	6	5

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Maja Hafizović – predsjednik od 09.08.2018. godine, član od 26.11.2019. godine

Adnan Delić – član od 23.10.2019. godine, predsjednik od 27.11.2019. godine

Biljana Marković – član od 23.10.2019. godine

Mandat predsjedniku i članovima Nadzornog odbora traje do 08.08.2022. godine.

Uprava

Raza Bajramović – direktor bez ograničenja do 07.11.2019. Odlukom Nadzornog odbora od 07.11.2019. godine, razrješava se direktor Društva Raza Bajramović zbog isteka mandata.

Na osnovu člana 27f stav 5. Zakona o investicijskim fondovima Nadzorni odbor donosi Odluku o imenovanju zamjenika člana Uprave – direktora Društva i to Maja Hafizović sa ograničenjem ovlaštenja od 08.11. 2019. godine.

Šindrić Snježana – izvršni direktor Sa ograničenjem ovlaštenja*.

Rješenjem Općinskog suda u Tuzli broj: 032-0-Reg-19-001666 od 21.11.2019. godine upisani su podaci o promjeni direktora (upisana je Maja Hafizović –direktor /zamjenski član Uprave Društva) sa promjenom obima ovlaštenja i promjeni obima ovlaštenja izvršnog direktora društva.

Dana 05.05.2020. godine, Nadzorni odbor Društva je imenovao Razu Bajramović za direktora Društva na period od 4 godine, počev od 09.05.2020. godine, po dobijanju prethodne saglasnosti Komisije za vrijednosne papire FBiH. Zahtjev za prethodnu saglasnost je upućen 07.05.2020. godine. U toku 2020 godine odnosno do dana izdavanja revizijskog izvještaja sastav Komisije za vrijednosne papire ne radi u punom sazivu. Posljednja sjednica Komisije je održana u augustu 2019. godine.

Odbor za reviziju

Elmin Frljak – predsjednik, produžen mandat od 21.09.2019. godine na period od 4 godine

Refija Kešetović – član od 21.09.2019. godine na period od 4 godine

Amra Leka – član od 21.09.2019. godine na period od 4 godine

Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da finansijski izvještaji za 2020. godinu budu izrađeni u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za taj period.

Pri sastavljanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jamstva:

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

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

Potpisano u ime Uprave:

Snježana Šindrić



DUF „EURO-INVESTMENT“ d.d. Tuzla
Muftije Muhameda efendije Kurta 1
75000 Tuzla

Bosna i Hercegovina

18. februar 2021. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima DUF „EURO-INVESTMENT“ d.d. Tuzla

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja DUF „EURO-INVESTMENT“ d.d. Tuzla (Društvo) izloženih na stranicama 8 do 24, koji se sastoje od Bilansa stanja na dan 31. decembra 2020. godine, Bilansa uspjeha, Izvještaja o promjenama na kapitalu i Izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **DUF „EURO-INVESTMENT“ d.d. Tuzla** na dan 31.12.2020. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u dijelu o Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni, te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Poseban naglasak

Bez uticaja na naše mišljenje skrećemo pažnju na bilješku broj 23. uz finansijske izvještaje, koja opisuje uticaj pandemije COVID-a 19 na Društvo. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem. Također, skrećemo pažnju na opće podatke, strana 3, a u vezi činjenice da su članovi Komisije za vrijednosne papire FBiH posljednju sjednicu održali u augustu 2019. godine.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacija, koje obuhvataju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju finansijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti obuhvata bilo kakvo izražavanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obaveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li su podložne pogrešnim prikazivanjem. Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura zaključimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvjestiti o tim činjenicama. Na bazi provedenih procedura u reviziji, nismo stekli uvjerenje da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške. U sastavljanju finansijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego to učiniti. Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora 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 revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je veći nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s 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 prosudbe i odražavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumjevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske 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 od strane uprave.
- Zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstvene osnove utemeljenoj na vremenskoj neograničenosti poslovanja, i temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva 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 temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekinе s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- 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.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi, između ostalih pitanja, planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kad odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju, jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog saopštavanja

Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima

Po našem mišljenju, Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija sa povezanim licima koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **DUF "EURO-INVESTMENT" d.d. Tuzla** za period 01.01-31.12.2020. godine u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

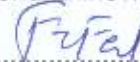
ZUKO d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185

Sarajevo, 18.02.2021. godine

ovlašteni revizor
Nermin Zuko



direktor
Ferid Ekinović



BILANSA USPJEHA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2020. GODINE
 (izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2020.	31.12.2019.
Poslovni prihodi	1.	446.623	485.731
Poslovni rashodi	5.	449.746	453.194
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		(3.123)	32.537
Finansijski prihodi	2.	13.771	987
Finansijski rashodi	6.	0	488
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		13.771	499
Ostali prihodi i dobici	3.	7.876	2
Ostali rashodi i gubici	7.	2.162	4.753
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		5.714	(4.751)
Prihodi od usklađivanja vrijednosti sredstava	4.	4.760	18.813
Rashodi od usklađivanja vrijednosti sredstava	8.	8.206	0
<i>Rezultat od usklađivanja vrijednosti</i>		(3.446)	18.813
Prihodi iz osnova ispravki neznačajnih grešaka iz ranijih perioda		0	0
Rashodi iz osnova ispravki neznačajnih grešaka iz ranijih perioda	9.	12.252	0
<i>Rezultat iz osnova ispravki grešaka</i>		(12.252)	0
Rezultat perioda		664	47.098
Porez na neto dobit perioda		79	4.810
Neto rezultat perioda		585	42.288
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu			
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu			
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		0	0
Obračunati odloženi porez		0	0
Neto ostali sveobuhvatni rezultat		0	0
Ukupno sveobuhvatni rezultat		585	42.288
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		585	42.288
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		0	0

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 18.02.2021. godine

Uprava

Lindac Spivak



BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2020. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2020.	31.12.2019.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina		149.796	180.838
Nematerijalna imovina		0	0
Materijalna imovina	10.	131.633	147.225
Ulaganja u nekretnine		0	0
Dugoročni finansijski plasmani	11.	18.163	33.613
Odložena porezna sredstva i razgraničenja		0	0
Kratkotrajna imovina		975.698	1.184.934
Zalihe		0	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	12.	108.129	249.243
Potraživanja od kupaca	13.	213.953	372.559
Ostala kratkoročna potraživanja	13.	452.977	56.555
Kratkoročni finansijski plasmani	14.	198.851	503.657
Aktivna kratkoročna razgraničenja	15.	1.788	2.920
UKUPNA AKTIVA		1.125.494	1.365.772
PASIVA			
Kapital i rezerve	16.	1.006.766	1.176.181
Osnovni kapital		1.000.000	1.000.000
Zakonske rezerve		6.181	274.438
Nerealizovani dobiti finansijskih sredstava		0	0
Nerealizovani gubici finansijskih sredstava		0	0
Akumulirani gubitak		0	(299.041)
Akumulirana dobit		0	158.496
Rezultat tekuće godine		585	42.288
Dugoročne obaveze i rezervisanja		303	1.213
Dugoročna rezervisanja		0	0
Dugoročne finansijske obaveze	17.	303	1.213
Kratkoročne obaveze		64.777	134.729
Kratkoročne finansijske obaveze	18.	0	4.000
Obaveze iz poslovanja	19.	2.530	75.795
Ostale kratkoročne obaveze	20.	62.247	54.934
Kratkoročna vremenska razgraničenja	21.	53.648	53.649
UKUPNA PASIVA		1.125.494	1.365.772

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 18.02.2021. godine

Uprava

Lindic' Lepčana



IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2020. GODINE
 (izraženo u KM)

	31.12.2020.	31.12.2019.
Rezultat tekućeg perioda	585	42.288
Amortizacija nematerijalnih sredstava	0	0
Amortizacija materijalnih sredstava	15.592	16.344
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	0	0
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	0	(97.053)
Povećanje / smanjenje zaliha	0	0
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	158.606	510.208
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	(396.422)	0
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	1.132	(1.941)
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	(73.265)	2.922
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	7.313	(508.654)
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	(1)	1
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	(286.460)	(35.885)
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	0	0
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	0	183.229
Prilivi iz osnova kamata	0	0
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	0	0
Prilivi iz ostalih ulagačkih aktivnosti	320.256	0
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	0	(2.130)
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	0	0
Odlivi iz osnova ostalih ulagačkih aktivnosti	0	0
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	320.256	181.099
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	0
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	(4.910)	1.213
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	(170.000)	0
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	0	0
Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti	(174.910)	1.213
Povećanje novca	(141.114)	146.427
Novac na početku perioda	249.243	102.816
Novac na kraju perioda	108.129	249.243
Neto povećanje / smanjenje gotovine	(141.114)	146.427

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 18.02.2021. godine

Uprava

Štefica Lepina



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA 2018. GODINE DO 31. DECEMBRA 2020. GODINE
 (izraženo u KM)

	Upisani kapital	Zakonske rezerve	Nerealizovani dobiti/gubici	Akumulirani gubitak	Akumulirana dobit	Rezultat tekuće	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2018.	1.000.000	267.977	(261.558)	0	103.227	121.300	1.230.946
Effekti promjena u računovodstvenim politikama iskazano stanje na dan 01.01.2019.	0	0	261.558	(316.828)	55.270	0	0
1.000.000	267.977	0	(316.828)	158.497	121.300	1.230.946	
Raspored rezultata prethodne godine	0	21.300	0	0	0	(21.300)	0
Obaveze za dividendu	0	0	0	0	0	(100.000)	(100.000)
Effekat otkupa udjela u OIF-u	0	0	0	0	0	0	0
Lilium Global - gubitak pokriven iz obaveznih rezervi	0	(14.839)	0	17.787	(1)	0	2.947
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	42.288	42.288
1.000.000	274.438	0	(299.041)	158.496	42.288	1.176.181	
Stanje na dan 31.12.2019.	0	0	0	0	0	0	0
Effekti promjena u računovodstvenim politikama iskazano stanje na 01.01.2020. godine	1.000.000	274.438	0	(299.041)	158.496	42.288	1.176.181
Raspored rezultata prethodne godine	0	6.181	0	24.603	11.504	(42.288)	0
Obaveze za dividendu	0	0	0	0	(170.000)	0	(170.000)
Pokriće akumuliranog gubitka	0	(274.438)	0	274.438	0	0	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	585	585
Stanje na dan 31.12.2020.	1.000.000	6.181	0	0	0	585	1.006.766

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 18.02.2021. godine

Uprava

Indira Jovanović
 DUF "EURO-INVESTMENT" d.d.
 Tuzla

Skraćene važnije računovodstvene politike su sljedeće:

Osnove računovodstva

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

Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja

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

Valuta izvještavanja

Finansijski izvještaji Društva su sastavljena u KM. Važeći kurs KM na dan 31. decembra 2020. godine bio je 1,95583 KM za 1 EUR.

Dugotrajna imovina

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

Dugotrajna materijalna imovina iskazana je po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i amortizira se kroz procijenjeni vijek upotrebe pojedinog sredstva primjenom linearne metode. Procjena korisnog vijeka trajanja vrši se pojedinačno za svaku stavku imovine. Period amortizacije, po stopama od 3,50% do 33,33 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Građevinski objekti (poslovni prostor Tuzla)	28,57 godine
Uredska oprema i namještaj	3 do 6,67 godina
Transportna oprema	6,67 godina

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

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

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

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 namjenjeni prodaji, 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.

U skladu sa MSFI-em 9- Finansijski instrumenti, Društvo vodi ulaganja po slijedećim kategorijama:

- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha za ulaganja u dionice.
- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit za dionice RVP-a,
- ✓ Finansijska sredstva držana do dospelja (obveznice).

Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda

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

Strane valute

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

Novac i novčani ekvivalenti

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

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kada je vjerovatno da će ekonomske koristi pritjecati u Društvo i kada je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od provizije za upravljanje ZIF "HERBOS FOND" d.d. Mostar priznaju se u neto iznosu od 3,00% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Neto vrijednost Fonda utvrđuje Društvo, a obračun vrijednosti kontroliše i potvrđuje banka depozitar.

Naknade za zaposlene

Kratkoročne naknade

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

Obaveze za penzije i ostale naknade

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

Odgođeni prihodi

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

Potencijalne obaveze

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

Događaji nakon datuma bilansa

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

1. Poslovni prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Prihodi od upravljačke provizije	402.855	457.922
Ostali poslovni prihodi po drugim osnovama	43.768	27.809
Prihodi od prodaje učinaka	446.623	485.731

Prihodi od upravljačke provizije predstavljaju prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za period 2020. godine. Obračun upravljačke provizije se računa 3% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda.

Ostali poslovni prihodi KM 43.768 odnose se na prihode po osnovu refundacije računovodstvenih usluga od ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla za 2020. godinu KM 23.864 i prihode po osnovu refundacije bolovanja KM 19.904.

2. Finansijski prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Prihodi od kamata	13.771	987
Finansijski prihodi	13.771	987

Prihodi od kamata KM 13.771 najvećim dijelom se odnose na obračunate kamate KM 13.006 za date pozajmice većinskom vlasniku.

3. Ostali prihodi i dobici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Otpis obaveza, ukinuta rezervisanja i ostali prihodi	7.876	2
Ostali prihodi i dobici	7.876	2

4. Prihodi od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih plasmana

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Prihodi od usklađivanja vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti namijenjeno trgovanju kroz bilans uspjeha	4.760	18.813
Prihodi od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	4.760	18.813

5. Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2020. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 449.746, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 453.194.

Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda je prikazana u nastavku:

5.1 Materijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Utrošene sirovine i materijal	970	1.109
Utrošena energija i gorivo	7.958	9.968
Materijalni troškovi	8.928	11.077

5.2 Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Troškovi plaća	273.569	262.225
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	2.514	2.747
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	18.336	22.694
Troškovi naknada članovima odbora i sl.	26.516	27.078
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	31.540	24.636
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	352.475	339.380

5.3 Troškovi proizvodnih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Troškovi usluga održavanja	8.084	8.653
Troškovi usluga zakupa	10.461	11.670
Troškovi ostalih usluga	172	0
Troškovi proizvodnih usluga	18.717	20.323

5.4 Amortizacija

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Troškovi amortizacije	15.592	16.344
Amortizacija	15.592	16.344

5.5 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	11.764	10.078
Troškovi reprezentacije	175	1.405
Troškovi premije osiguranja	1.338	1.795
Troškovi platnog prometa	4.339	4.059
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	3.659	3.868
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	8.997	6.417
Ostali nematerijalni troškovi	23.762	38.448
Nematerijalni troškovi	54.034	66.070

Ostali nematerijalni troškovi KM 23.762 najvećim dijelom se odnose na naknade Komisiji za vrijednosne papire FBiH KM 19.075.

6. Finansijski rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Rashodi od kamata	0	38
Ostali finansijski rashodi	0	450
Finansijski rashodi	0	488

7. Ostali rashodi i gubici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Gubici od prodaje vrijednosnih papira	2.162	4.753
Ostali rashodi i gubici	2.162	4.753

8. Rashodi od umanjenja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Umanjenje vrijednosti finansijskih plasmana	8.206	0
Rashodi od umanjenja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	8.206	0

9. Rashodi iz osnova ispravki grešaka iz ranijih godina

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Rashodi iz osnova ispravki grešaka iz ranijih godina	12.252	0
Rashodi iz osnova ispravki grešaka iz ranijih godina	12.252	0

10. Dugotrajna materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2020. godinu (izraženo u KM)				
Opis	Građevinski objekti	Oprema i kancelarijski namještaj	Transportna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2020. godine	200.550	37.238	41.900	279.688
Nabavke tokom 2020.	0	0	0	0
Smanjenje	0	0	0	0
Stanje 31.12.2020.	200.550	37.238	41.900	279.688
Akumulirana amortizacija 01.01.2020.	(78.716)	(33.321)	(20.426)	(132.463)
Amortizacija za 2020. godinu	(7.019)	(2.288)	(6.285)	(15.592)
Otpis ili otuđenje	0	0	0	0
Stanje 31.12.2020.	(85.735)	(35.609)	(26.711)	(148.055)
Sadašnja vrijednost 01.01.2020. godine	121.834	3.917	21.474	147.225
Sadašnja vrijednost 31.12.2020. godine	114.815	1.629	15.189	131.633

Sadašnja vrijednost stalnih sredstava KM 131.633 najvećim dijelom se odnosi poslovni prostor površine 211,50 m² na adresi Muftije Muhameda efendije Kurta 1 – Tuzla KM 114.815 i putničko vozilo Opel Insignia KM 15.189.

11. Dugoročna finansijska imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Finansijska sredstva koja se drže do dospelja (obveznice)	0	15.000
Ispravka vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana (obveznice)	0	450
Ostali dugoročni finansijski plasmani	18.163	18.163
Dugoročna finansijska imovina	18.163	33.613

Ostali dugoročni finansijski plasmani KM 18.163 predstavljaju ulaganja u dionice RVP FBiH.

12. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Transakcijski račun - domaća valuta	107.868	248.932
Transakcijski račun - strana valuta	107	110
Blagajna - domaća valuta	154	201
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	108.129	249.243

Društvo ima otvorene transakcijske račune kod sljedećih banaka: UniCredit banka d.d. Mostar i Sberbank BH d.d. Sarajevo.

13. Kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Kupci	213.953	372.559
Potraživanja za kamatu i dividendu	1.200	0
Potraživanja od državnih institucija	8.081	0
Potraživanja za više pl.porez na dobit	36.666	41.555
Ostala kratkoročna potraživanja	407.030	15.000
Ostala kratkoročna potraživanja	452.977	56.555

Kupci KM 213.953 odnose se na potraživanja za upravljačku proviziju od ZIF EUROFOND-1 d.d. Sarajevo KM 158.862 (potraživanja iz ranijih perioda), potraživanja za upravljačku proviziju od ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo KM 11.382 (potraživanja iz ranijih perioda), potraživanja za troškove oglasa od ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo KM 187, potraživanja za upravljačku proviziju ZIF HERBOS FOND d.d. KM 41.525 i potraživanja za računovodstvene usluge (decembar 2020 godine) od ZIF HERBOS FOND d.d. KM 1.997. Uprava Društva smatra da su potraživanja od kupaca naplativa u cijelosti.

Potraživanja od državnih institucija KM 8.081 odnose se na potraživanja po osnovu refundacije bolovanja za period septembar-decembar 2020 godine. Potraživanja za više plaćeni porez na dobit KM 36.666 odnose se na uplaćene akontacije u 2018 godini.

Ostala kratkoročna potraživanja KM 407.030 odnose se na: KM 370.000 – potraživanja po osnovu date pozajmice firmi AERO CONSULTING d.o.o. Sarajevo (Ugovorena je kamatna stopa 5% godišnje, rok povrata je 15.12.2021), KM 3.155 – potraživanja za kamatu od AERO CONSULTING d.o.o. Sarajevo, KM 30.000 – potraživanja od Massimo Holding d.o.o. Sarajevo za dospjele obveznice i KM 3.876 – potraživanja po sudskoj presudi od 16.12.2020. godine. Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja u ukupnom iznosu od KM 666.930 naplativa u cijelosti.

14. Kratkoročni finansijski plasmani

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	1.278.195	1.490.558
Ispravka vrijednosti sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(1.079.344)	(986.901)
<i>Kratkotrajna finansijska imovina</i>	<i>198.851</i>	<i>503.657</i>

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u neto iznosu KM 198.851 odnose se na:

Naziv emitenta	broj dionica
Teledigital d.d. Sarajevo (TTRSR)	4.760
ZIF Eurofond-1 d.d. Sarajevo (EFNFRK1)	38.152

15. Aktivna kratkoročna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	1.788	2.920
<i>Kratkoročna aktivna razgraničenja</i>	<i>1.788</i>	<i>2.920</i>

16. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Upisani dionički kapital	1.000.000	1.000.000
Zakonske rezerve	6.181	274.438
Akumulirani gubitak	0	(299.041)
Akumulirana dobit	0	158.496
Rezultat tekuće godine	585	42.288
Kapital	1.006.766	1.176.181

Odlukom Skupštine Društva od 03.07.2020. godine neto dobit 2019 godine KM 42.288 i akumulirana dobit KM 158.496 se raspoređuje na: KM 170.000 – za isplatu dividende dioničarima (1KM po dionici), KM 24.603 – za pokriće akumuliranog gubitka i KM 6.181 – poziciju rezervi Društva.

Odlukom Skupštine Društva od 03.07.2020. godine akumulirani gubitak KM 299.041 se pokriva iz fonda rezervi KM 274.438 i iz rezultata 2019 godine KM 24.603. Društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat za 2020. godinu u neto iznosu od KM 585.

17. Dugoročne finansijske obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Ostale dugoročne obaveze	303	1.213
Dugoročne obaveze	303	1.213

18. Kratkoročne finansijske obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	4.000
Kratkoročne finansijske obaveze	0	4.000

19. Obaveze iz poslovanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Dobavljači u zemlji	2.530	2.782
Ostale obaveze iz poslovanja	0	73.013
Obaveze iz poslovanja	2.530	75.795

20. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2020. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2019. (KM)
Obaveze za neto plaće i naknade plaća	5.775	0
Obaveze za porez na dohodak na plaće	746	0
Obaveze za doprinose u vezi plaća	3.859	0
Obaveze za ostala primanja zaposlenih	13.635	13.635
Obaveze za dividende	37.533	35.825
Obaveze za porez na dobit	624	5.390
Obaveze za ostale doprinose, članarine i slična davanja	75	84
Ostale kratkoročne obaveze	62.247	54.934

Obaveze za ostala primanja zaposlenih KM 13.635 odnose se na obaveze za ukalkulisane otpremnine.

21. Povezana lica

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

Transakcije sa povezanim licima

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze (KM)	Potraživanja (KM)	Prihodi (KM) Rashodi (KM)	
			Na dan 31.12.2020. prema navedenoj povezanoj stranci		01.01.2020. - 31.12.2020. sa navedenom povezanom strankom	
ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	-	43.522	426.719	-
Uprava	Upravljanje	Ugovor	1.250	-	-	50.240
Nadzorni odbor	Nadziranje	Ugovor	-	-	-	20.400
Aero Consulting d.o.o.	Vlasnički	Ugovor	-	373.155	13.006	-

U toku 2020. godine, Društvo je isplatilo dividende dioničarima KM 168.249. Na dan 31.12.2020. godine ostalo je neisplaćene dividende KM 37.533 i to: Zlatorog Oprema KM 16.867 i Kumer Rajko KM 20.666.

22. Potencijalne obaveze

(a) Bankarske i druge garancije

Društvo nema bankarske i druge garancije na dan 31.12.2020. godine.

(b) Oporezivanje

Poreski sistem Bosne i Hercegovine je u procesu kontinuirane revizije i izmjena. Međutim, još uvijek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U BiH poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina. U toku 2020 godine, Društvo nije kontrolisano od strane nadležne porezne uprave FBiH.

(c) Polise osiguranja

Društvo drži polise osiguranja nekretnina, vozila i zaposlenih.

(d) Sudski sporovi

Društvo vodi sudski spor sa Poreznom upravom FBiH pokrenut 2016 godine a u vezi duga KM 53.649.

Društvo nema pokrenutih sudskih sporova prema trećim licima.

Upravljanje finansijskim rizikom

Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva može biti izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promjena deviznih kurseva), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

(a) Tržišni rizik

Rizik od promjene deviznih kurseva

Društvo neposluje u međunarodnim okvirima i nije izloženo riziku deviznog kursa jer ne posluje sa različitim valutama.

(b) Kreditni rizik

Društvo ima značajne koncentracije kreditnog rizika vezano za iskazana potraživanja od kupaca i ostala kratkoročna potraživanja KM 666.930 (veza bilješka broj 13). Uprava Društva smatra da su navedena potraživanja naplativa u cijelosti.

(c) *Rizik likvidnosti*

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja. Društvo ima koeficijent ubrzane likvidnosti 8 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

23. Uticaj pandemije – Virus – Covid 19

U martu 2020. godine, zbog proglašene pandemije virusa Covid-19, u Bosni i Hercegovini i svijetu su uvedene mnoge mjere ograničenja kretanja ljudi i roba u cilju suzbijanja pandemije, a koje značajno utiču na BH i svjetsku privredu, odnosno uzrokuju značajan pad privrednih aktivnosti i smanjenje likvidnosti. Navedeni pad privrednih aktivnosti nije imao značajan uticaj na poslovanje Društva u 2020 godini. Trenutno nije moguće pouzdano utvrditi trajanje i efekat navedenih mjera i pada privrednih aktivnosti, niti uticaj koji će imati na poslovanje Društva. Društvo je poduzelo određene mjere za očuvanje likvidnosti u poslovanju, te Uprava Društva smatra da navedeno neće ugroziti princip neograničenosti poslovanja.

24. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

Navedene bilješke izložene na stranama od 15. do 24. su odobrene i usvojene od strane Uprave 18.02.2021. godine.

Uprava


The image shows a handwritten signature in blue ink, which appears to read "Lindor Gjovana". To the right of the signature is a circular blue ink stamp. The text within the stamp includes "DUF 'EURO-INVESTMENT' d.d.", "TUZLA", and "Za poslovanje fondovima".