



DUF „EURO-INVESTMENT” d.d. Tuzla

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2022. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj

	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	15-25

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.

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

MBS: 1-11786

Identifikacioni broj Društva: 420907711004

Sjedište Društva: Muftije Muhameda efendije Kurta 1 u Tuzli

Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 032-0-Reg-21-001794 od 09.11.2021. godine upisani su podaci o promjeni direktora sa promjenom obima ovlaštenja direktora i izvršnog direktora Društva.

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 2022. godine broj uposlenika Društva bio je 5 (2021 godina – 5 uposlenih).

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Adnan Delić – predsjednik do 09.08.2022. godine

Vedad Selimbegović – član do 09.08.2022. godine

Eldin Brčnaninović – član do 09.08.2022. godine

Adnan Delić – predsjednik od 07.12.2022. godine (na period od 4 godine)

Vedad Selimbegović – član od 07.12.2022. godine (na period od 4 godine)

Mirza Hadžiosmanović – član od 07.12.2022. godine (na period od 4 godine)

Uprava

Raza Bajramović – direktor bez ograničenja.

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. Dana 21.10.2021, Komisija za vrijednosne papire FBiH izdaje Rješenje kojim se daje prethodna saglasnost Razi Bajramović za obavljanje funkcije Direktorice Društva.

Šindrić Snježana – izvršni direktor bez ograničenja.

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 2022. godinu budu izrađeni u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda, 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:

Raza Bajramović

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

Bosna i Hercegovina

10. februar 2023. 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 25, koji se sastoje od Bilansa stanja na dan 31. decembra 2022. godine, Bilansa uspjeha, Izvještaja o promjenama na kapitalu i Izvještaja o tokovima gotovine 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 31.12.2022. 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.

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 izvestiti 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:

- Prepoznavamo 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 zaoblazanje 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 prekine 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 i transakcije društva **DUF "EURO-INVESTMENT" d.d. Tuzla** za period 01.01-31.12.2022. godine u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda.

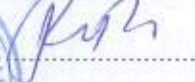
ZUKO d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185

Sarajevo, 10.02.2023. godine

ovlašteni revizor
Nermin Zuko



direktor
Ferid Ekinović



BILANSA USPJEHA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2022. GODINE
 (izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2022.	31.12.2021.
Prihodi iz ugovora s kupcima		444.308	438.642
Prihodi iz ugovora sa povezanim stranama	2.	444.308	438.642
Ostali prihodi i dobici		115.101	83.226
Prihodi od dugoročne nefinansijske imovine			
Dobici od finansijske imovine			
Prihodi od dividendi			
Finansijski prihodi	3.	18.088	18.091
Ostali prihodi i dobici	4.	97.013	65.135
Poslovni rashodi		439.893	411.955
Nabavna vrijednost prodate robe			
Troškovi sirovina i materijala	5.	928	1.368
Troškovi energije i goriva	5.	7.795	8.783
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja	6.	337.368	326.892
Amortizacija	7.	14.310	14.517
Troškovi primljenih usluga	8.	14.582	12.382
Ostali poslovni rashodi i troškovi	9.	64.910	48.013
Ostali rashodi i gubici		1.381	8.240
Gubici od dugoročne nefinansijske imovine			
Gubici od finansijske imovine	10.	381	3.052
Troškovi rezervisanja			
Finansijski rashodi			
Ostali rashodi i gubici	11.	1.000	5.188
Rezultat perioda		118.135	101.673
Porez na neto dobit perioda		11.852	10.204
Neto rezultat perioda		106.283	91.469
Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha			
Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha			
Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		0	0
Izveštaj o ostalom ukupnom rezultatu		0	0
UKUPNI REZULTAT		106.283	91.469
Ukupan rezultat koji pripada			
Vlasnicima matice		103.064	88.697
Vlasnicima manjinskih interesa		3.219	2.772

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 10.02.2023. godine

Uprava

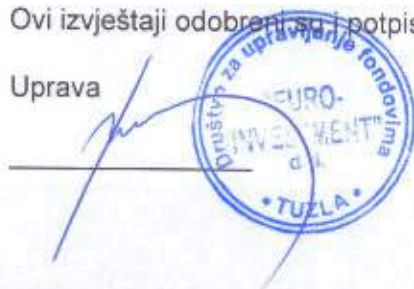


BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2022. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2022.	31.12.2021.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina		123.309	135.279
Materijalna imovina	12.	105.146	117.116
Nematerijalna imovina		0	0
Ulaganja u nekretnine		0	0
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	13.	18.163	18.163
Odložena porezna sredstva i razgraničenja		0	0
Kratkotrajna imovina		1.019.166	1.049.705
Zalihe		0	0
Potraživanja od kupaca	14.	40.546	252.645
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	15.	440.530	421.242
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti ili gubitku	16.	195.417	195.799
Novac i novčani ekvivalenti	17.	328.063	151.106
Akontacija poreza na dobit	18.	14.610	26.462
Ostala imovina i potraživanja, uključujući razgraničenja		0	2.451
UKUPNO IMOVINA		1.142.475	1.184.984
KAPITAL	19.	1.122.519	1.098.236
Osnovni kapital		1.000.000	1.000.000
Zakonske rezerve		16.236	6.767
Akumulirana dobit		0	0
Rezultat tekuće godine		106.283	91.469
Dugoročne obaveze		0	0
Obaveza po uzetim kreditima		0	0
Ostale obaveze uključujući i razgraničenja		0	0
Kratkoročne obaveze		19.956	86.748
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	20.	2.472	2.467
Obaveze za porez na dobit	21.	65	44
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja	22.	17.419	84.237
UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE		1.142.475	1.184.984

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 10.02.2023. godine

Uprava



IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2022. GODINE
 (izraženo u KM)

	31.12.2022.	31.12.2021.
Rezultat tekućeg perioda	106.283	91.469
Amortizacija nematerijalnih sredstava	0	0
Amortizacija materijalnih sredstava	14.310	14.517
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	0	0
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	0	0
Povećanje / smanjenje zaliha	0	0
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	212.099	(38.692)
Povećanje / smanjenje ostale imovine i potraživanja	(4.603)	4.610
Povećanje / smanjenje obaveza iz poslovanja	5	(63)
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	(66.797)	(31.614)
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	261.297	40.227
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	0	0
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	0	0
Prilivi iz osnova kamata	0	0
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	0	0
Prilivi iz ostalih ulagačkih aktivnosti	0	3.052
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	0	0
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	0	0
Odlivi iz osnova ostalih ulagačkih aktivnosti	0	0
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	0	3.052
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	0
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	0	(302)
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	0	0
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	(84.340)	0
Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti	(84.340)	(302)
Povećanje novca	176.957	42.977
Novac na početku perioda	151.106	108.129
Novac na kraju perioda	328.063	151.106
Neto povećanje / smanjenje gotovine	176.957	42.977

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 10.02.2023. godine

Uprava



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA PERIOD OD 1. JANUARA 2021. GODINE DO 31. DECEMBRA 2022. GODINE
 (izraženo u KM)

	Upisani kapital	Zakonske rezerve	Akumulirana dobit	Rezultat tekuće	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2020	1.000.000	6.181	0	585	1.006.766
Raspored rezultata prethodne godine	0	585	0	(585)	0
Uskladjivanje	0	1		0	1
Rezultat tekuće godine	0	0	0	91.469	91.469
Stanje na dan 31.12.2021.	1.000.000	6.767	0	91.469	1.098.236
Raspored rezultata prethodne godine	0	9.469	82.000	(91.469)	0
Oblavljene dividende	0	0	(82.000)	0	(82.000)
Rezultat tekuće godine	0	0	0	106.283	106.283
Stanje na dan 31.12.2022.	1.000.000	16.236	0	106.283	1.122.519

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 10.02.2023. godine

Uprava



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 2022. 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 sveobuhvatnu 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% za period 01.01.2022. do 28.02.2022.

godine, 2,50% od 01.03.2022. do 31.10.2022. godine i 1,20% za period 01.11.2022. do 31.12.2022. godine, 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. Ocjena uspostavljenog sistema interne kontrole i sistema upravljanja rizicima

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

- Uprava Društva
- operativna jedinica – odjeljenje (Front Office)
- jedinica – odjeljenje za nadzor i analizu (Middle Office)
- jedinica – odjeljenje za podršku (Back Office)

Procedure vezane za kontrolu investicionih ograničenja, utvrđivanja vrijednosti imovine i obračuna neto vrijednosti imovine po dionici, usaglašenosti internih akata i procedura Društva sa zakonskim i podzakonskim aktima, mjerenja rizika i uspješnosti definisani su pravilnicima Društva te Pravilnikom o upravljanju rizicima.

Društvo je u ranijem periodu usvojilo Pravilnik o internoj kontroli poslovanja zajedno sa Procedurama rada internog kontrolora. U skladu sa navedenim pravilnikom Interna kontrola podrazumijeva kontrole transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine; postavljanja i praćenja limita i izvještavanja u slučajevima prekoračenja; mjerenja rizika i uspješnosti; usaglašenosti poslovanja sa pozitivnim propisima i izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora Društva. Osnovni zadatak interne kontrole je otkrivanje i sprečavanje nepravilnog poslovanja, ukazivanja na njegove uzroke i posljedice, kao i stručni doprinos pravilnom poslovanju Društva.

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

Društvo je usvojilo i akt - Interne procedure provođenja Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti za obveznike u nadležnosti Komisije za vrijednosne papire FBiH.

Knjigovodstvene evidencije za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Na ovim poslovima su angažovani vođa Back Office i stručni saradnik u Back Officu. Evidencija se vodi u skladu sa Pravilnikom o procedurama rada organizacionih jedinica, Pravilnikom o računovodstvu Fonda, i Pravilnikom o računovodstvenim politikama Fonda. Za obavljanje knjigovodstvenog evidentiranja, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjena stanja iz portfelja emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domena registrovane djelatnosti, Društvo koristi savremenu računarsku opremu, kao i adekvatan softver za obradu podataka.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2022 godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fondova i propisanim procedurama. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom tekuće godine iskazana su prekoračenja ulaganja u Fondove koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije.

Na osnovu uspostavljene organizacije Društva i Fondova, usvojenih Pravilnika Društva i Fondova, može se zaključiti da je optimalna učinkovitost sistema interne kontrole te sistem upravljanja rizicima.

2. Prihodi iz ugovora sa povezanim stranama

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Prihodi od pruženih usluga povezanim licima	444.308	438.642
Prihodi od ugovora sa povezanim stranama	444.308	438.642

Prihodi od upravljačke provizije KM 444.308 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 2022. godinu. Obračun upravljačke provizije se računa 3% za period 01.01.2022. do 28.02.2022. godine, 2,5% od 01.03.2022. do 31.10.2022. godine i 1,20% od 01.11.2022. do 31.12.2022. godine, od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda.

3. Finansijski prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Prihodi od kamata	18.088	18.091
Finansijski prihodi	18.088	18.091

4. Ostali prihodi i dobici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Ostali prihodi po drugim osnovama	29.254	43.621
Otpis obaveza, ukinuta rezervisanja i ostali prihodi	67.759	21.264
Prihodi po osnovu ispravki grešaka iz ranijih godina	0	250
Ostali prihodi i dobici	97.013	65.135

Ostali prihodi po drugim osnovama KM 29.254 odnose se na prihode po osnovu refundacije računovodstvenih usluga od ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla za 2022 godinu KM 26.535 i prihodi po osnovu refundacija bolovanja KM 2.719.

Otpis obaveza, ukinuta rezervisanja i ostali prihodi KM 67.759 najvećim dijelom se odnose na ukinuta rezervisanja KM 53.648.

Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2022. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 439.893, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 411.955.

Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda je prikazana u nastavku:

5. Troškovi sirovina, materijala i energije

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Utrošene sirovine i materijal	928	1.368
Utrošena energija i gorivo	7.795	8.783
Troškovi sirovina i materijala	8.723	10.151

6. Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Troškovi plaća	278.872	275.505
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	1.542	1.073
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	29.023	19.967
Troškovi naknada članovima odbora i sl.	24.777	27.069
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	3.154	3.278
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja	337.368	326.892

7. Amortizacija

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Troškovi amortizacije	14.310	14.517
Amortizacija	14.310	14.517

8. Troškovi primljenih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Troškovi usluga održavanja	14.582	12.382
Troškovi ostalih usluga	0	0
Troškovi primljenih usluga	14.582	12.382

9. Ostali poslovni rashodi i troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	7.186	7.740
Troškovi reprezentacije	549	519
Troškovi premije osiguranja	1.297	1.339
Troškovi platnog prometa	2.749	2.987
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	3.061	3.389
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	6.353	5.845
Troškovi članskih doprinosa i sl. obaveza	2.168	0
Ostali nematerijalni troškovi	41.547	26.194
Ostali poslovni rashodi i troškovi	64.910	48.013

10. Gubici od finansijske imovine

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Umanjenje vrijednosti finansijskih plasmana	381	3.052
Gubici od finansijske imovine	381	3.052

11. Ostali rashodi i gubici

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Rashodovanje i gubici na zalihama materijala i ostali rashodi	1.000	5.118
Rashodi iz osnova ispravki grešaka iz ranijih godina	0	70
Ostali rashodi i gubici	1.000	5.188

12. Dugotrajna materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2022. godinu (izraženo u KM)			
Opis	Građevinski objekti	Oprema, kancelarijski namještaj i transportna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2022. godine	200.550	77.213	277.763
Nabavke tokom 2022.	0	0	0
Smanjenje	0	(2.454)	(2.454)
Stanje 31.12.2022.	200.550	74.759	275.309
Akumulirana amortizacija 01.01.2022.	(92.754)	(67.893)	(160.647)
Amortizacija za 2022. godinu	(7.020)	(7.291)	(14.311)
Otpis ili otuđenje	0	4.795	4.795
Stanje 31.12.2022.	(99.774)	(70.389)	(170.163)
Sadašnja vrijednost 01.01.2022. godine	107.796	9.320	117.116
Sadašnja vrijednost 31.12.2022. godine	100.776	4.370	105.146

Sadašnja vrijednost stalnih sredstava KM 105.146 najvećim dijelom se odnosi poslovni prostor površine 211,50 m² na adresi Muftije Muhameda efendije Kurta 1 – Tuzla KM 100.776 i putničko vozilo Opel Insignia KM 2.619.

13. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Ostali dugoročni finansijski plasmani	18.163	18.163
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	18.163	18.163

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

14. Potraživanja od kupaca

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Kupci - povezane strane	40.546	252.645
Potraživanja od kupaca	40.546	252.645

Kupci – povezane strane KM 40.546 odnose se na potraživanja po osnovu upravljačke provizije od ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla za novembar i decembar 2022 godine u iznosu od KM 38.295 i potraživanja od navedenog Fonda po osnovu računovodstvenih usluga KM 2.251.

15. Finansijska imovina po amortizovanom trošku

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Potraživanja za kamatu	39.330	21.242
Kratkoročne pozajmice povezanim licima	370.000	370.000
Ulaganja u obveznice - Massimo Holding d.o.o. Sarajevo	31.200	30.000
Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku	440.530	421.242

Kratkoročne pozajmice povezanim licima KM 370.000 odnose se na ranije datu pozajmicu većinskom vlasniku AERO CONSULTING d.o.o. Sarajevo. Društvo je potpisalo Aneks Ugovora o prolongiranju povrata pozajmice sa novim rokom do 15.12.2023. godine. Potraživanja za kamatu – povezano lice KM 39.330 odnose se na obračunatu kamatu za datu pozajmicu.

16. Finansijska imovina po fer vrijednosti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	1.278.195	1.278.195
Ispravka vrijednosti sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(1.082.778)	(1.082.396)
Ostali kratkoročni finansijski plasmani		
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti ili gubitku	195.417	195.799

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u neto iznosu KM 195.799 odnose se na:

Naziv emitenta	broj dionica	Fer cijena
Teledigital d.d. Sarajevo (TTRSR)	4.750	36
ZIF Eurofond-1 d.d. Sarajevo (EFNFRK1)	38.152	0,64

17. Novac i novčani ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Transakcijski račun - domaća valuta	328.058	150.977
Transakcijski račun - strana valuta	0	0
Blagajna - domaća valuta	5	129
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	328.063	151.106

Društvo ima otvorene transakcijske račune kod ASA Banka d.d. Sarajevo.

18. Akontacija poreza na dobit

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Akontacija poreza na dobit	14.610	26.462
Akontacija poreza na dobit	14.610	26.462

Potraživanja za više plaćeni porez na dobit KM 14.610 odnose se na uplaćene akontacije u 2018. godini.

19. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Upisani dionički kapital	1.000.000	1.000.000
Zakonske rezerve	16.236	6.767
Rezultat tekuće godine	106.283	91.469
Kapital	1.122.519	1.098.236

Odlukom Skupštine Društva od 12.04.2022. godine neto dobit 2021 godine KM 91.469 se rapoređuje za isplatu dividende dioničarima KM 82.000 i u fond rezerve KM 9.469. Dividenda po dionici iznosi 0,82KM.

20. Finansijske obaveze po amortizovanom trošku

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Dobavljači u zemlji	2.472	2.467
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	2.472	2.467

21. Obaveze za porez na dobit

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Obaveze za porez na dobit	65	44
Obaveze za porez na dobit	65	44

22. Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2022. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2021. (KM)
Obaveze za ostala primanja zaposlenih	13.635	13.635
Obaveze za dividende	3.561	16.848
Obaveze za ostale doprinose, članarine i slična davanja	223	106
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	0	53.648
Ostale obaveze uključujući i razgraničenja	17.419	84.237

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

23. Povezana lica

U skladu sa članom 6. Pravilnika o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda i člana 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 31.12.2022. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.2022. - 31.12.2022. sa navedenom povezanom strankom	
ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor	-	38.295	444.308	-
Uprava	Upravljanje	Ugovor	-	-	-	88.692
Nadzorni odbor	Nadziranje	Ugovor	-	-	-	18.432
Aero Consulting d.o.o.	Vlasnički	Ugovor	-	409.330	18.088	-

Na dan 31.12.2022. godine ostalo je neisplaćene dividende KM 3.561 i to: Zlatorog Oprema KM 1.748 i Kumer Rajko KM 1.813.

24. Potencijalne obaveze

(a) Bankarske i druge garancije

Društvo nema bankarske i druge garancije na dan 31.12.2022. 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 2022. godine, Društvo nije kontrolisano od strane nadležne porezne uprave FBiH.

(c) Polise osiguranja

Društvo drži polise osiguranja nekretnina, vozila i zaposlenih.

(d) Sudski sporovi

Protiv Društva nema pokrenutih sudskih procesa. 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 date pozajmice KM 449.876. 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 28 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

25. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

Navedene bilješke izložene na stranama od 15. do 25. su odobrene i usvojene od strane Uprave 10.02.2023. godine.

Uprava

A handwritten signature in blue ink is written over a blue circular stamp. The stamp contains the text "Društvo za upravljanje fondovima", "EURO-INVESTMENT", "d.d.", and "TUZLA".