

**RAIFFEISEN INVEST
DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.O.O.
SARAJEVO
NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE
I
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2017.**

**RAIFFEISEN INVEST
DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDovima D.O.O. SARAJEVO
NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE**

**I
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2017.**

Sadržaj

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja	2
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izvještaj o finansijskom položaju	5
Izvještaj o novčanim tokovima	6
Izvještaj o promjenama na kapitalu	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8-19

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

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

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

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

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

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

Za i u ime Uprave

Lejla Baljević Ramović, direktor

Alma Sarić, izvršni direktor

Raiffeisen Invest d.o.o. Sarajevo

Zmaja od Bosne bb
Sarajevo
Bosna i Hercegovina

22. februar 2018. godine

Vlasnicima i Upravi Raiffeisen Invest DUF d.o.o. Sarajevo

Izveštaj o reviziji finansijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Raiffeisen Invest DUF d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu: "Društvo") prikazanih na stranicama od 4. do 19., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2017. 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 2017. 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 namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

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

Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizorske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizorske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblavanje 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 modifikiramo 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 pogledu, između ostalog, planiranog obima i datuma revizije, te u pogledu značajnih nalaza revizije, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koji se identifikuju tokom naše revizije.

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

Nihad Fejzić, direktor i ovlašteni revizor

Sarajevo, 22. februar 2018. godine



Ema Sinanović, ovlašteni revizor

RAIFFEISEN INVEST D.O.O. SARAJEVO
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017.

	Napomena	2017. KM 000	2016. KM 000
Prihodi od upravljačke provizije i naknada		2.073	1.598
Troškovi administracije	5	(998)	(1.496)
BRUTO DOBIT		1.075	102
Ostali prihodi	6	6	48
DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA		1.081	150
Prihodi od kamata		12	6
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		1.093	156
Porez na dobit	7	(104)	-
DOBIT NAKON POREZA		989	156

Napomene na stranicama od 8 do 19 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

RAIFFEISEN INVEST D.O.O. SARAJEVO
IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. DECEMBRA 2017. GODINE

	Napomena	31.12.2017. KM 000	31.12.2016. KM 000
AKTIVA			
<i>Dugoročna imovina</i>			
Materijalna i nematerijalna imovina	8	58	67
Dugoročni depoziti	9	1.392	536
<i>Ukupno dugoročna imovina</i>		1.450	603
<i>Kratkoročna imovina</i>			
Potraživanja za upravljačku proviziju i naknade	10	213	135
Ostala potraživanja	11	18	6
Novčana sredstva	12	14	2
<i>Ukupno kratkoročna imovina</i>		245	143
UKUPNA AKTIVA		1.695	746
PASIVA			
<i>Kapital i rezerve</i>			
Vlasnički kapital	13	560	945
Akumulirana dobit/(gubitak)		989	(385)
<i>Ukupno kapital</i>		1.549	560
<i>Kratkoročne obaveze</i>			
Rezervisanja	14	26	25
Obaveze prema dobavljačima	15	10	10
Ostale obaveze	16	110	151
<i>Ukupno kratkoročne obaveze</i>		146	186
UKUPNA PASIVA		1.695	746

Napomene na stranicama od 8 do 19 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisale za i u ime Društva dana 22. februara 2018. godine:

Lejla Baljević Ramović

Alma Sarić

Direktor

Izvršni direktor

RAIFFEISEN INVEST D.O.O. SARAJEVO
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017.

	2017.	2016.
	KM 000	KM 000
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Dobit prije poreza	1.093	156
<i>Usklađenje za:</i>		
Troškovi amortizacije	13	16
Troškovi rezervisanja	26	25
Prihodi od kamata	(12)	(6)
Prihodi od ukidanja rezervisanja	(4)	-
Prihodi od otpisa više ukalkulisanih obaveza	(2)	-
<i>Usklađenje za promjene u kratkoročnoj imovini i obavezama:</i>		
Povećanje potraživanja za proviziju	(78)	(24)
Smanjenje ostalih potraživanja	-	2
Smanjenje rezervisanja	(21)	(13)
Smanjenje obaveza prema dobavljačima	-	(1)
(Smanjenje)/povećanje ostalih obaveza	(143)	45
Neto novčani tokovi ostvareni u redovnim aktivnostima	872	200
NOVČANI TOK IZ INVESTICIONIH AKTIVNOSTI		
Povećanje datih depozita	(856)	(171)
Nabavka stalnih sredstava	(4)	(38)
Naplaćena kamata	-	7
Novčani tokovi korišteni u investicionim aktivnostima	(860)	(202)
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA	12	(2)
Novčana sredstva na dan 1. januara	2	4
Novčana sredstva na dan 31. decembra	14	2

Napomene na stranicama od 8 do 19 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

RAIFFEISEN INVEST D.O.O. SARAJEVO
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017.

	Vlasnički kapital KM 000	Akumulirana dobit/(gubitak) KM 000	Ukupno KM 000
Stanje 31. decembra 2015.	945	(541)	404
Dobit za period	-	156	156
Stanje 31. decembra 2016.	945	(385)	560
Smanjenje osnovnog kapitala	(385)	385	-
Dobit za period	-	989	989
Stanje 31. decembra 2017.	560	989	1.549

Inicijalni kapital Društva registrovan je Rješenjem Općinskog suda Sarajevo br. 065-0-Reg-11-004103 od 21. septembra 2011. godine. Društvo je na osnovu Odluke o povećanju kapitala broj 889/14 izvršilo dodatnu dokapitalizaciju za iznos od 300 hiljada KM, a što je registrovano Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu pod brojem 065-0-Reg-14-003451 od 19. novembra 2014. godine. Skupština Društva je donijela Odluku broj 1989/17 od 11. decembra 2017. godine kojom se osnovni kapital Društva u iznosu od 945 hiljada KM smanjuje za iznos od 385 hiljada KM radi pokrića gubitaka nastalih u periodu od 2012. do 2014. godine. U vezi sa navedenom Odlukom, Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Rješenje br. 05/3-19-414/17 od 21. decembra 2017. godine, kojim se odobrava smanjenje osnovnog kapitala, i koji nakon smanjenja iznosi 560 hiljada KM. Smanjenje kapitala je registrovano Rješenjem Općinskog suda u Sarajevo pod brojem 065-0-Reg-17-006589 od 17. januara 2018. godine.

Napomene na stranicama od 8 do 19 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

RAIFFEISEN INVEST D.O.O. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017.

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST

Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo, („Društvo“) je osnovano krajem 2011. godine u Federaciji Bosne i Hercegovine, sa adresom Zmaja od Bosne bb, 71 000 Sarajevo. Inicijalni kapital Društva je registrovan Rješenjem Općinskog suda Sarajevo broj 065-0-Reg-11-004103 od 21. septembra 2011. godine. Nakon toga je izvršena promjena podataka o registraciji Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu pod brojem 065-0-Reg-14-003451 od 19. novembra 2014. godine (dokapitalizacija) nakon kojeg je osnovni kapital Društva iznosio 945 hiljada KM. U toku decembra 2017. godine izvršeno je smanjenje osnovnog kapitala za 385 hiljada KM, za šta je izdato Rješenje nadležnog suda pod brojem 065-0-Reg-17-006589 od 17. januara 2018. Društvo upravlja Otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom Raiffeisen CASH Sarajevo i Raiffeisen BALANCE Sarajevo („Fondovi“). Dozvola za upravljanje OIF Raiffeisen CASH Sarajevo izdata je od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH dana 11. januara 2012. godine pod brojem 05/1-19-451/11, a banka depozitar je prvobitno bila Addiko Bank d.d. Sarajevo (raniji naziv Hypo Alpe Adria Bank d.d Mostar), nakon čega je u toku 2017. godine izmijenjena i sada tu ulogu vrši UniCredit bank d.d. Mostar. Dozvola za upravljanje OIF Raiffeisen BALANCE Sarajevo izdata je od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH dana 10. januara 2013. godine pod brojem 05/3-19-11/13, a banka depozitar je Sberbank BH d.d Sarajevo.

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

Osnovna djelatnost

Osnovna djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima.

Na dan 31. decembra 2017. godine Društvo je zapošljavalo 7 uposlenika (2016.: 7).

Tijela Društva

Nadzorni odbor	
Mirha Hasanbegović	Predsjednik
Karlheinz Dobnigg	Član
Peter Žilinek	Član od 30. oktobra 2017. godine
Barbora Valkova	Član do 30. oktobra 2017. godine

Uprava	
Lejla Baljević Ramović	Direktor
Alma Sarić	Izvršni direktor

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA

2.1 Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

U tekućoj godini, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde je izdao veći broj dopuna MSFI koji su obavezno na snazi za računovodstveni period koji počinje 1. januara 2017. godine ili poslije. Godišnja unapređenja uključuju dopune većeg broja MSFI, koji su prikazani kako slijedi:

MRS 7	Izvještaj o novčanim tokovima (objavljivanje – na snazi od 1. januara 2017. godine)
MRS 12	Porez na dobit (priznavanje odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke – na snazi od 1. januara 2017. godine)
MSFI 12	Prezentacija učešća u drugim subjektima (godišnja poboljšanja – na snazi od 1. januara 2017. godine)

RAIFFEISEN INVEST D.O.O. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017.

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA (NASTAVAK)

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

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

MRS 12	Porez na dobit (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 2018. godine)
MRS 28	Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednički poduhvati (godišnja poboljšanja – na snazi od 1. januara 2019. godine)
MRS 40	Ulaganja u nekretnine (prenosi ulaganja u nekretnine – na snazi od 1. januara 2018. godine)
MSFI 1	Prva primjena Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (godišnja poboljšanja – na snazi od 1. januara 2018. godine)
MSFI 2	Plaćanje temeljeno na dionicama (klasifikacija i mjerenje plaćanja temeljenih na dionicama – na snazi od 1. januara 2018. godine)
MSFI 3	Poslovne kombinacije (godišnja poboljšanja na snazi od 1. januara 2019. godine)
MSFI 4	Ugovori o osiguranju (primjena MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ sa MSFI 4 na dionicama – na snazi od 1. januara 2018. godine)
MSFI 9	Finansijski instrumenti (konačna verzija uključujući zahtjeve za klasifikaciju i vrednovanje, umanjeње vrijednosti i računovodstvo zaštite od rizika i prestanak priznavanja - na snazi od 1. januara 2018. 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)
MSFI 12	Objavljivanje udjela u drugim subjektima (godišnja poboljšanja na snazi od 1. januara 2019. godine)
MSFI 15	Prihodi po ugovorima s kupcima (objašnjenje za MSFI 15 – na snazi od 1. januara 2018. godine)
MSFI 16	Najmovi (na snazi od 1. januara 2019. godine)
MSFI 17	Ugovori o osiguranju (na snazi od 1. januara 2021. godine)
IFRIC 22	Transakcije u stranim valutama i avansna plaćanja (na snazi od 1. januara 2018. godine)
IFRIC 23	Neizvjesnost oko poreza na dobit (na snazi od 1. januara 2019. godine)

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

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i važećim zakonskim propisima, odnosno propisima usvojenim od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH. Slijedi opis usvojenih temeljnih računovodstvenih politika.

3.1 Prihodi

Prihodi se priznaju prilikom isporuke usluge ili prenosa vlasništva. Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunatih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

Društvo ostvaruje prihode od provizije za upravljanje Fondovima, koja je regulisana Zakonom o investicionim fondovima i Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicionih fondova (Službene novine Federacije BiH broj 42/09). Neto vrijednost Fondova utvrđuje Društvo, a obračun vrijednosti kontrolira i potvrđuje banka Depozitar. Godišnja provizija za upravljanje OIF Raiffeisen CASH iznosi 1% dok ista za OIF Raiffeisen BALANCE iznosi 2,50% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda u skladu sa prospektom Fondova te statutom Društva.

RAIFFEISEN INVEST D.O.O. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.1 Prihodi (nastavak)

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima (Službene novine Federacije BiH broj 85/08, čl 90-94, koji je stupio na snagu 2. januara 2009. godine) upravljačka provizija se obračunava i isplaćuje u novcu, a zajedno sa svim drugim troškovima predviđenim prospektom i statutom može iznositi najviše do 3,50% prosječne neto godišnje vrijednosti imovine fonda. Ukupna visina naknade i troškova za Raiffeisen CASH za 2017. godinu iznosila je 1,13%, dok je za Raiffeisen BALANCE iznosila 3,19 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda.

3.2 Troškovi penzionog i zdravstvenog osiguranja

Uplate doprinosa za penziona i zdravstveno osiguranje knjiže se kao trošak perioda. Društvo, u toku poslovanja, uplaćuje u ime svojih zaposlenih penziona i zdravstveno osiguranje, te poreze na plate, koji se obračunavaju na bruto platu. Društvo nema druge obaveze vezane za isplate penzija ili drugih beneficija, kako bivšim zaposlenim tako i aktivnim zaposlenicima.

3.3 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 iskazanoj 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 ni odbitne. Tekuća porezna obaveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilansa stanja.

3.4 Materijalna i nematerijalna imovina

Postrojenja i oprema iskazuju se po trošku umanjenom za ispravku vrijednosti i eventualno priznate gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Trošak uključuje naknade za profesionalne usluge za kvalificiranu imovinu, te troškove finansiranja kapitalizirane u skladu s primjenjivom računovodstvenom politikom Društva.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta i nekretnina, postrojenja i opreme u izgradnji, otpisuje tokom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom linearne metode po sljedećim stopama:

Računarska oprema	20 - 33,33%
Ostala oprema	7,5 - 20%
Nematerijalna imovina	10 - 20%

Dobici ili gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem određenog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa toga sredstva i priznaju u korist, odnosno na teret prihoda.

3.5 Finansijska imovina

Sva finansijska imovina se priznaje odnosno prestaje se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja finansijskog sredstva definisana ugovorenim datumom isporuke finansijskog sredstva u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu i inicijalno je mjerena po fer vrijednosti, uključujući transakcijske troškove, osim finansijske imovine klasifikovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja je inicijalno iskazana po fer vrijednosti.

Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: finansijska imovina "po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha", finansijska imovina "raspoloživa za prodaju", "u posjedu do dospelja" te "dati krediti i potraživanja". Klasifikacija zavisi o prirodi i svrsi finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja.

RAIFFEISEN INVEST D.O.O. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.5 Finansijska imovina (nastavak)

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortizovanog troška finansijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduća novčana primanja kroz očekivani vijek trajanja finansijske imovine, ili gdje je to moguće, kraćeg perioda. Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamate stope za dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Dati krediti i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao krediti i potraživanja. Krediti i potraživanja mjere se po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za procijenjeno umanjenoj vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

Umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina, osim imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, je procijenjena za indikatore umanjenja na svaki datum bilansa stanja. Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni buduća novčana tokovi investicije su izmijenjeni. Za dionice koje ne kotiraju na berzi a klasifikovane su kao raspoložive za prodaju, značajan ili produžen pad u fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod njegovog troška smatra se objektivnim dokazom umanjenja.

Za svu ostalu finansijsku imovinu, uključujući otkupive vrijednosne papire klasifikovane kao raspoložive za prodaju i potraživanja po finansijskom najmu, objektivni dokaz umanjenja može uključiti:

- značajne finansijske teškoće izdavaoca ili korisnika; ili
- propust ili delikvencija u otplati kamate ili glavnice; ili
- mogućnost da će dužnik pasti pod stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

Za određene kategorije finansijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, sredstva za koja je procijenjeno da nisu umanjena pojedinačno se naknadno procjenjuju za umanjenoj na kolektivnoj osnovi.

Objektivni dokaz umanjenja portfolija potraživanja mogao bi uključiti prethodno iskustvo Društva u naplati, kašnjenje u naplati nakon perioda dospelja, kao i promjene u nacionalnim ili lokalnim ekonomskim uslovima koji stoje u uzajamnoj vezi sa neizvršenjem potraživanja. Za finansijsku imovinu iskazanu po amortizovanom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontovanih koristeći originalnu efektivnu kamatnu stopu finansijskog sredstva. Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine je umanjena za gubitke umanjenja direktno za svu finansijsku imovinu osim za potraživanja gdje je knjigovodstvena vrijednost umanjena kroz upotrebu rezervacija za umanjenoj vrijednosti. Kada nije moguće naplatiti potraživanja od kupaca, onda su ista otpisana na teret rezervacije za umanjenoj vrijednosti.

Naknadni povrat iznosa koji su prethodno otpisani se oprihoduje u korist rezervacije za umanjenoj vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti rezervacije za umanjenoj vrijednosti evidentiraju se u bilansu uspjeha.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Društvo će prestati priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu; ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenese i zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

RAIFFEISEN INVEST D.O.O. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6 Finansijske obaveze

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

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

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

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

Ukoliko ne postoji aktivno tržište za instrument kapitala, a raspon razumnih fer vrijednosti je značajan i ne postoji mogućnost da se naprave razumne procjene, instrument se vrednuje po trošku nabave, umanjenom za trajno smanjenje vrijednosti, ako je potrebno.

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.

4.1 Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Slijedeće 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 nekretnina, postrojenja i opreme

Kao što je opisano u Napomeni 3, Društvo pregleda procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

RAIFFEISEN INVEST D.O.O. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017.

5. TROŠKOVI ADMINISTRACIJE

	2017.	2016.
	KM 000	KM 000
Intelektualne i ostale usluge	495	1.011
Bruto plate i ostale naknade zaposlenim	331	339
Članarine, takse i dr. porezi koji ne zavise od rezultata	37	26
Održavanje opreme i softvera	26	32
Rezervisanja za naknade i druge beneficije (Napomena 14)	26	25
PTT usluge	23	11
Zakupnine	21	21
Amortizacija	13	16
Putni troškovi	7	7
Materijal i energija	3	3
Bankarske usluge	1	1
Ostali troškovi poslovanja	15	4
Ukupno:	998	1.496

6. OSTALI PRIHODI

	2017.	2016.
	KM 000	KM 000
Prihodi od ukidanja rezervisanja (Napomena 14)	4	-
Prihodi od otpisa više ukalkuliranih obaveza	2	-
Prihodi od obavljanja administrativnih usluga	-	48
Ukupno:	6	48

7. POREZ NA DOBIT

Usklađenje poreza na dobit za godinu s rezultatom iskazanim u bilansu uspjeha može se prikazati kako slijedi:

	2017.	2016.
	KM 000	KM 000
Dobit prije oporezivanja	1.093	156
Porezni učinak nepriznatih rashoda	35	27
Porezni učinak neoporezivih prihoda	(25)	(14)
Porezni učinak transfernih cijena	-	350
Ukupno oporeziva dobit	1.103	519
Umanjenje porezne osnovice po osnovu poreskih olakšica	(40)	(36)
Ukupno porezna osnovica	1.063	483
Porez na dobit u zemlji po stopi od 10%	106	48
Preneseni neiskorišteni porezni gubici iz ranijih godina	(2)	(48)
Trošak poreza na dobit	104	-

RAIFFEISEN INVEST D.O.O. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017.

8. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Oprema KM 000	Nematerijalna imovina KM 000	Investicije u toku KM 000	Ukupno KM 000
<u>Nabavna vrijednost</u>				
Stanje 1. januara 2017.	41	92	-	133
- nabavke u toku perioda	-	-	4	4
- prenos sa/na	4	-	(4)	-
Stanje 31. decembra 2017.	45	92	-	137
<u>Akumulirana amortizacija</u>				
Stanje 1. januara 2017.	35	31	-	66
- amortizacija za godinu	4	9	-	13
Stanje 31. decembra 2017.	39	40	-	79
<u>Neto knjigovodstvena vrijednost</u>				
Stanje 31. decembra 2017.	6	52	-	58
Stanje 1. januara 2017.	6	61	-	67
	Oprema KM 000	Nematerijalna imovina KM 000	Investicije u toku KM 000	Ukupno KM 000
<u>Nabavna vrijednost</u>				
Stanje 1. januara 2016.	40	55	-	95
- nabavke u toku perioda	-	-	38	38
- prenos sa/na	1	37	(38)	-
Stanje 31. decembra 2016.	41	92	-	133
<u>Akumulirana amortizacija</u>				
Stanje 1. januara 2016.	28	22	-	50
- amortizacija za godinu	7	9	-	16
Stanje 31. decembra 2016.	35	31	-	66
<u>Neto knjigovodstvena vrijednost</u>				
Stanje 31. decembra 2016.	6	61	-	67
Stanje 1. januara 2016.	12	33	-	45

RAIFFEISEN INVEST D.O.O. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017.

9. DUGOROČNI DEPOZITI

	31.12.2017. KM 000	31.12.2016. KM 000
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, dospijeće 15. januar 2019. godine, kamatna stopa 1,40% godišnje	1.392	536
Ukupno:	1.392	536

10. POTRAŽIVANJA ZA UPRAVLJAČKU PROVIZIJU I NAKNADE

	31.12.2017. KM 000	31.12.2016. KM 000
Potraživanja za upravljačku proviziju i naknade – OIF Cash	199	130
Potraživanja za upravljačku proviziju i naknade – OIF Balance	14	5
Ukupno:	213	135

11. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2017. KM 000	31.12.2016. KM 000
Potraživanja za ugovorenu kamatu	18	6
Ukupno:	18	6

12. NOVČANA SREDSTVA

	31.12.2017. KM 000	31.12.2016. KM 000
Transakcijski račun u banci	14	2
Ukupno:	14	2

13. VLASNIČKI KAPITAL

Inicijalni kapital Društva je registrovan Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu br. 065-0-Reg-11-004103 od 21. septembra 2011. godine. Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu pod brojem 065-0-reg-14-003451 od 19. novembra 2014. godine registrovana je dokapitalizacija, nakon kojeg je osnovni kapital iznosio 945 hiljada KM. Skupština Društva je donijela Odluku broj 1989/17 od 11. decembra 2017. godine kojom se osnovni kapital Društva u iznosu od 945 hiljada KM smanjuje za iznos od 385 hiljada KM radi pokrića gubitaka nastalih u periodu od 2012. do 2014. godine. U vezi sa navedenom Odlukom, Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Rješenje br. 05/3-19-414/17 od 21. decembra 2017. godine, kojim se odobrava smanjenje osnovnog kapitala, i koji nakon smanjenja iznosi 560 hiljada KM. Smanjenje kapitala je registrovano Rješenjem Općinskog suda u Sarajevo pod brojem 065-0-Reg-17-006589 od 17. januara 2018. godine.

RAIFFEISEN INVEST D.O.O. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017.

13. VLASNIČKI KAPITAL (NASTAVAK)

Struktura vlasničkog kapitala na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine može se prikazati kako slijedi:

	(%) učešća	31.12.2017. KM 000	(%) učešća	31.12.2016. KM 000
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo	100	560	100	945
Ukupno:	100	560	100	945

14. REZERVISANJA

	31.12.2017. KM 000	31.12.2016. KM 000
Rezervisanja za naknade zaposlenim	26	25
Ukupno:	26	25

Kretanje na rezervisanjima u toku perioda može se prikazati kako slijedi:

	2017. KM 000	2016. KM 000
Stanje na početku godine:	25	13
Nova rezervisanja (Napomena 5)	26	25
Ukidanje rezervisanja (Napomena 6)	(4)	-
Smanjenje rezervisanja po osnovu isplata	(21)	(13)
Stanje na kraju godine:	26	25

15. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2017. KM 000	31.12.2016. KM 000
Dobavljači u zemlji	10	4
Dobavljači u inostranstvu	-	6
Ukupno:	10	10

16. OSTALE OBAVEZE

	31.12.2017. KM 000	31.12.2016. KM 000
Obaveze poreza na dobit	104	-
Ukalkulisani troškovi poslovanja	6	149
Ostale obaveze	-	2
Ukupno:	110	151

RAIFFEISEN INVEST D.O.O. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017.

17. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

U nastavku je dat pregled potraživanja i obaveza Društva prema povezanim stranama na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine:

	31.12.2017. KM 000	31.12.2016. KM 000
IMOVINA		
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo – dati dugoročni depoziti	1.392	536
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo – potraživanje za kamatu	18	6
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo – transakcijski račun	14	2
UKUPNO	1.424	544
OBAVEZE		
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo – ukalkulisani troškovi	-	141
UKUPNO	-	141

U nastavku je dat pregled prihoda i rashoda Društva ostvarenih u poslovanju sa povezanim stranama u toku 2017. i 2016. godine:

	2017. KM 000	2016. KM 000
PRIHODI		
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo - prihodi od kamata	12	6
UKUPNO	12	6
RASHODI		
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo – ostale usluge (usluge prodaje udjela, podrška, održavanje i sl.)	461	975
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo – troškovi zakupa	21	21
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo - troškovi platnog prometa	1	1
UKUPNO	483	997

18. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Do datuma naše revizije, po izjavi Uprave, nisu postojali događaji niti transakcije koji bi u značajnoj mjeri uticali na finansijske izvještaje Društva na dan 31. decembra 2017. godine.

19. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE

Na dan 31. decembra 2017. godine, u skladu sa navodima Uprave, Društvo nije imalo nikakvih sporova niti potencijalnih obaveza.

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. Kao dio ovog praćenja, Uprava uzima u obzir trošak finansiranja i rizike povezane sa svakom od klasa izvora finansiranja.

RAIFFEISEN INVEST D.O.O. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017.

20. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Kategorije finansijskih instrumenata

	31.12.2017.	31.12.2016.
	KM 000	KM 000
Finansijska imovina		
Potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	1.637	679
Ukupno finansijska imovina	1.637	679
Finansijske obaveze		
Po amortiziranom trošku	120	161
Ukupno finansijske obaveze	120	161

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, rizik kamatne stope na fer vrijednost i rizik cijene), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatne stope na novčani tok.

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 obavlja određene transakcije u EUR-ima. Po mišljenju Uprave, Društvo nije izloženo riziku promjene kursa strane valute (EUR), obzirom da je u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine KM fiksno vezana za EUR. Izmjena kursa bi zahtijevala izmjenu zakona i usvajanje od Parlamentarne skupštine Bosne i Hercegovine.

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik se odnosi na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obaveze što će rezultirati finansijskim gubitkom Društva. Društvo za upravljanje je pravno lice osnovano u organizacionom obliku društva sa ograničenom odgovornošću kojem je predmet poslovanja osnivanje investicijskih fondova i upravljanje investicijskim fondovima, odnosno ulaganje novčanih sredstava u vlastito ime i za račun vlasnika udjela otvorenih investicijskih fondova i u ime i za račun dioničara zatvorenih investicijskih fondova.

Izloženost Društva i likvidnost otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom Raiffeisen CASH i Raiffeisen BALANCE Sarajevo se stalno nadgledaju. Kreditna izloženost se kontroliše adekvatnim upravljanjem Fondovima i održavanjem njegove likvidnosti.

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.

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

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

RAIFFEISEN INVEST D.O.O. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2017.

20. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Dospijeće nederivativnih finansijskih obaveza

	Ponderisana prosječna kamratna stopa %	Do 1 mjesec KM 000	1 - 6 mjeseci KM 000	6 -12 mjeseci KM 000	1 - 5 godina KM 000	Ukupno KM 000
31. decembar 2017.						
Bez kamata	-	16	104	-	-	120
Ukupno		16	104	-	-	120
31. decembar 2016.						
Bez kamata	-	161	-	-	-	161
Ukupno		161	-	-	-	161

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća Društva za nederivativnu finansijsku imovinu. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijske imovine uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađene osim na sredstva za koja Društvo očekuje da će se novčani tok pojaviti u drugom periodu.

Dospijeće nederivativne finansijske imovine

	Ponderisana prosječna kamratna stopa %	Do 1 mjesec KM 000	1 - 6 mjeseci KM 000	6 -12 mjeseci KM 000	1 - 5 godina KM 000	Ukupno KM 000
31. decembar 2017.						
Bez kamata		227	-	-	-	227
Instrumenti fiksne kamratne stope	1,40	-	-	-	1.430	1.430
UKUPNO		227	-	-	1.430	1.657
31. decembar 2016.						
Bez kamata	-	138	-	-	-	138
Instrumenti fiksne kamratne stope	1,40	-	-	-	557	557
UKUPNO		138	-	-	557	695

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza određuje se na slijedeći 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.