

REVIK d.o.o. Sarajevo
Member of



Sarajevo, Branilaca Sarajeva 20
tel. / fax (387) (33) 200 – 383 i 226 – 289
E-mail: revik@bih.net.ba
Opštinski sud u Sarajevu:
065-0-Reg-13-003456, MBS 65-01-1066-09
Poreski broj: 01075138

Raiffeisen BANK d.d. BH Sarajevo
- 1610000001640087
UniCredit Banka d.d. Sarajevo
- 3383202250064583
Identifikacijski broj: 4200002790002
Identifikacijski PDV broj: 200002790002

Društvo za upravljanje fondovima
EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O
REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Za 2015. godinu

S A D R Ź A J

	<u>Strana</u>
Opšti podaci	3
Odgovornost za finansijske izvještaje	4
Izvještaj nezavisnog revizora	5 – 6
Bilans stanja	7
Bilans uspjeha	8
Izvještaj o promjenama na kapitalu	9
Izvještaj o gotovinskom toku	10
Računovodstvene politike	11 – 15
Ostale napomene uz finansijske izvještaje	16 – 25

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla

OPŠTI PODACI

Društvo za upravljanje fondovima EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla (u daljnjem tekstu: Društvo) se bavi posredovanjem u poslovanju sa vrijednosnim papirima, ali prvenstveno je zaduženo za osnivanje i upravljanje investicionim fondovima.

Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH (Komisija) odobrila je osnivanje Društva 7. septembra 2000. godine. Društvo je registrovano na Kantonalnom sudu Tuzla 13. jula 2000. godine Rješenjem br. U/I-4427/2000.

Društvo upravlja Zatvorenim Investicionim fondom sa javnom ponudom „EUROFOND-1“ d.d. Tuzla i Zatvorenim Investicionim fondom sa javnom ponudom „BOSFIN“ d.d. Sarajevo čije je osnivanje odobrila Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH i upisala u Registar fondova.

U skladu sa Uvjerenjem o poreznoj registraciji od 09.09.2011. godine identifikacijski broj Društva je 420907711004.

Sjedište Društva je u ulici Muftije Muhameda ef. Kurta 1 u Tuzli.

Na dan 31. decembra 2015. Društvo je zapošljavalo 7 zaposlenika (2014. 6 zaposlenika).

Uprava i Nadzorni odbor

Nadzorni odbor:

Vedad Selimbegović	Predsjednik od 04.09.2015.godine
Almir Zvorničanin	Predsjednik od 08.05.2015.godine do 18.09.2015.godine
Dževad Mahmutović	Predsjednik do 08.05.2015.godine
Edisa Zorlak	Član od 08.05.2015.godine
Amra Softić	Član od 08.05.2015.godine
Adnan Hadžić	Član do 08.05.2015.godine
Hatidža Demić	Član do 08.05.2015.godine

Uprava:

Raza Bajramović	Direktor od 09.10.2015. godine
Esad Omerović	Direktor do 09.10.2015. godine
Snježana Šindrić	Izvršni direktor

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH ("Službene novine FBiH", br. 83/09), za knjigovodstvo i računovodstvo pravne osobe odgovoran je njegov direktor. Uprava Društva je dužna pobrinuti se da za svaku finansijsku godinu budu sastavljeni finansijski izvještaji u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, 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 sa 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 FBiH. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave:

Raza Bajramović, direktor

Društvo za upravljanje fondovima EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla
TUZLA
Muftije Muhameda efendije Kurta br. 1

Tuzla, 3. februar 2016. godine

REVIK d.o.o. Sarajevo
Member of



Sarajevo, Branilaca Sarajeva 20
tel. / fax (387) (33) 200 – 383 i 226 – 289
E-mail: revik@bih.net.ba
Opštinski sud u Sarajevu:
065-0-Reg-13-003456, MBS 65-01-1066-09
Poreski broj: 01075138

Raiffeisen BANK d.d. BH Sarajevo
- 1610000001640087
UniCredit Banka d.d. Sarajevo
- 3383202250064583
Identifikacijski broj: 4200002790002
Identifikacijski PDV broj: 200002790002

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
Dioničarima Društva za upravljanje fondovima
EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja društva za upravljanje fondovima "EURO-INVESTMENT" d.d. Tuzla (u daljnjem tekstu: "Društvo") koji sadrže izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2015. godine te izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je završila na taj dan, te pregled značajnih računovodstvenih politika i drugih bilješki.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Odgovornosti Uprave obuhvataju sljedeće: dizajniranje, uspostavljanje i održavanja sistema internih kontrola vezanih za pripremanje i fer prezentovanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka; odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; te davanje razboritih računovodstvenih procjena u datim uvjetima.

Odgovornost Revizora

Naša je odgovornost izraziti nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji realno i objektivno prikazuju, u svim značajnim aspektima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2015. godine, rezultate njegovog poslovanja, promjene na kapitalu i gotovinskom toku za godinu koja je završena na taj dan i u skladu su sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

REVIK d.o.o. Sarajevo

Milan Novokmet, direktor i ovlašteni revizor

Kenan Kapetanović, ovlašteni revizor

Sarajevo, 4. februar 2016. godine

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla
(U KM)

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2015. godine

	Napomena	2015.	2014.
IMOVINA			
Dugoročna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	1	153.236	225.760
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	2	92.364	97.900
Odložena porezna sredstva		31.459	26.270
		277.059	349.930
Kratkoročna imovina			
Kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire	3	329.498	-
Potraživanja za usluge upravljanja	4	1.063.409	2.362.437
Ostala potraživanja	5	92.990	67.584
Novčana sredstva	6	129.022	128.400
		1.614.919	2.558.421
UKUPNO IMOVINA		1.891.978	2.908.351
KAPITAL			
Dioničarski kapital	7	1.000.000	1.000.000
Revalorizacione rezerve		(283.135)	(236.437)
Rezerve		250.562	250.051
Dobit		658.061	1.039.771
		1.625.488	2.053.385
OBAVEZE			
Dugoročne obaveze			
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	8	-	43.600
		-	43.600
Kratkoročne obaveze			
Obaveze prema dobavljačima		92.201	37.537
Kratkoročne finansijske obaveze	9	77.000	140.832
Ostale obaveze	10	97.289	632.997
		266.490	811.366
UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL		1.891.978	2.908.351

Napomene su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla
(U KM)

BILANS USPJEHA
za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

	Napomena	2015.	2014.
Poslovni prihodi	11	985.365	711.969
Poslovni rashodi	12	(493.960)	(415.452)
Dobit od poslovnih aktivnosti		491.405	296.517
Finansijski prihodi		188	47
Finansijski rashodi		(6.219)	(1.136)
Gubitak od finansijskih aktivnosti		(6.031)	(1.089)
Ostali prihodi	13	70.477	130.449
Ostali rashodi		(14.432)	(5.941)
Dobit / (gubitak) po osnovu ostalih aktivnosti		56.045	124.508
Dobit prije oporezivanja		541.419	419.936
Porez na dobit	13	(54.280)	(42.186)
Dobit perioda		487.139	377.750
Dobici od promjena fer vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		-	4.197
Gubici od promjena fer vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		(51.887)	-
Obračunati odloženi porez		-	(420)
Neto sveobuhvatna dobit perioda		435.252	381.527
 Zarada po dionici	 15	 4,87	 3,78

Napomene su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla
(U KM)

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

	Dionički kapital	Revalor. rezerve	Rezerve	Dobit	Ukupno kapital
Stanje na dan 1. januara 2014.	1.000.000	(240.214)	250.001	851.208	1.860.995
Usklađivanje vrijednosti dionica	-	4.197	-	-	4.197
Raspored dobiti iz 2012. i 2013. godine na obaveze za isplate dividende	-	-	-	(747.931)	(747.931)
Prenos u rezerve	-	-	50	(50)	-
Prenos na odložena porezna sredstva	-	(420)	-	-	(420)
Storno obaveza za isplatu dividende iz 2010. i 2011. godine.	-	-	-	558.794	558.794
Neto dobit za 2014. godinu	-	-	-	377.750	377.750
Stanje na dan 31. decembra 2014.	1.000.000	(236.437)	250.051	1.039.771	2.053.385
Stanje na dan 1. januara 2015.	1.000.000	(236.437)	250.051	1.039.771	2.053.385
Usklađivanje vrijednosti dionica	-	(51.887)	-	-	(51.887)
Prenos u rezerve	-	-	511	(511)	-
Prenos na odložena porezna sredstva	-	5.189	-	-	5.189
Raspored dobiti iz 2014. godine na obaveze za isplate dividende	-	-	-	(339.513)	(339.513)
Raspored dobiti iz 2010. i 2011. godine na obaveze za isplate dividende	-	-	-	(558.745)	(558.745)
Ispravka obračunatog poreza po odbitku na dividende	-	-	-	29.920	29.920
Neto dobit za 2015. godinu	-	-	-	487.139	487.139
Stanje na dan 31. decembra 2015.	1.000.000	(283.135)	250.562	658.061	1.625.488

Napomene su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla
(U KM)

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKOM TOKU
za godinu završenu 31. decembra 2015. godine

	2015.	2014.
Neto dobit perioda	487.139	377.750
<u>Usklađivanje rezultata perioda iz operativnih aktivnosti:</u>		
Amortizacija	14.538	15.955
Usklađivanja fer vrijednosti finans. imovine raspoložive za prodaju	(51.887)	4.197
<u>Promjene u imovini i obavezama:</u>		
Smanjenje/(povećanje) potraživanja za usluge upravljanja	1.299.028	(416.615)
(Povećanje)/smanjenje ostalih potraživanja	(25.406)	34.568
Povećanje obaveza prema dobavljačima	54.663	9.106
Smanjenje ostalih obaveza	(535.708)	(30.701)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	1.242.367	(5.740)
Investicione aktivnosti		
Smanjenje/(povećanje) dugoročne finansijske imovine	5.536	(4.197)
Povećanje kratkoročne finansijske imovine	(329.498)	
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	59.465	
Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme	(1.479)	(67.778)
Neto novac iz investicijskih aktivnosti	(265.976)	(71.975)
Finansijske aktivnosti		
(Smanjenje)/povećanje dugoročnih finansijskih obaveza	(43.600)	43.600
(Smanjenje)/povećanje kratkoročnih finansijskih obaveza	(63.832)	140.832
Raspored dobiti za isplatu dividende	(898.257)	(747.931)
Storno obračunatog poreza po odbitku	29.920	-
Storno obaveza za isplatu dividende	-	558.794
Neto novac iz finansijskih aktivnosti	(975.769)	(4.705)
Neto povećanje/(smanjenje) novčanih sredstava	622	(82.420)
Novčana sredstva na početku godine	128.400	210.820
Novčana sredstva na kraju godine	129.022	128.400

Napomene su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primjenjene kod sastavljanja finansijskih izvještaja navedene su niže u tekstu.

Osnova prezentiranja

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

Finansijski izvještaji Društva pripremljeni su po načelu historijskog troška usklađenog za revalorizaciju određenih dugoročnih sredstava i finansijske imovine. Ovi finansijski izvještaji su pripremljeni u službenoj valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilnoj marki (KM), koja je službeno vezana za euro (EUR) (1 EUR = 1,95583 KM).

Finansijski izvještaji su pripremljeni po načelu nastanka događaja, kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Priznavanje prihoda

Prihodi i troškovi priznaju se u razdoblju u kojem su i nastali. Prihodi iz redovnog poslovanja uključuju naknade upravljanje fondom i prihode po osnovu refundiranja troškova upravljanja fondom.

Prihodi od kamata na sve kamatonosna sredstva priznaju se po načelu nastanka.

Strane valute

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

Naknada zaposlenicima

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

Otpremnine za odlazak u penziju

Prema domaćim zakonskim propisima i internom Pravilniku o radu, Društvo je obvezno isplatiti otpremninu za odlazak u penziju u iznosu od minimalno tri prosječne mjesečne plate ostvarene u Federacije Bosne i Hercegovine, prema posljednjim objavljenim podacima Federalnog zavoda za statistiku.

Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obaveze i odgođenih poreza. Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazane u bilansu uspjeha jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive niti odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum sastavljanja finansijskih izvještaja.

Odgođeni porez jeste iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilansne obaveze. Odgođene poreske obaveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena poreska imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na osnovu koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje predstavljaju odbitnu stavku.

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

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

Odgođena porezna imovina i obaveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obaveze na neto osnovi.

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 stjecanjem ili isporukom finansijske imovine ili finansijske obaveze.

Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: "iskazana po fer vrijednost kroz bilans uspjeha", "raspoloživa za prodaju", "u posjedu do dospijeca" i "dati krediti i potraživanja". Klasifikacija finansijske imovine ovisi o prirodi i svrsi finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog prepoznavanja.

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju je ona nederivativna finansijska imovina koja se definira kao raspoloživa za prodaju ili nije klasificirana kao: zajmovi i potraživanja, ulaganja koja se drže do dospijeca ili finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Dobitak ili gubitak od finansijske imovine raspoložive za prodaju priznaje se u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, do prestanka priznavanja finansijske imovine kada se kumulativni dobici ili gubici koji su prethodno priznati u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti reklasificiraju iz kapitala u dobit ili gubitak.

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)

Potraživanja

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

Umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina, osim imovine iskazane po fer vrijednosti kroz 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 budući novčani tokovi investicije su izmijenjeni.

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

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

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijske imovine

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

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)

Finansijske obaveze

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

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući i obaveze po kreditima, se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove.

Ostale finansijske obaveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

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

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

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

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po trošku nabavke umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. Troškovi značajnih investicijskih održavanja i zamjene se kapitaliziraju.

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

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Namještaj i oprema	10 – 33 %	10 – 33 %
Softver	20 %	20 %
Transportna sredstva	20 %	20 %
Građevine	3 %	3 %

Umanjenja

Na svaki datum bilansa Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svojih nekretnina, postrojenja i opreme da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka usljed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadiivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadiivi

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)

iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknativi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

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

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

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

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

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se vrijednuje po nabavnoj cijeni i amortizuje za vrijeme životnog vijeka koristeći linearnu metodu vremenske amortizacije.

Novac i novčani ekvivalenti

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

Rezervisanja

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

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U KM)

NAPOMENA 1. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Građevine	Oprema	Ukupno
<u>Nabavna vrijednost</u>			
Na dan 1. januara 2015. godine	200.550	138.081	338.631
Nabavke	-	1.479	1.479
Prodaja	-	(67.319)	(67.319)
Na dan 31. decembra 2015. godine	200.550	72.241	272.791
<u>Ispravka vrijednosti</u>			
Na dan 1. januara 2015. godine	44.622	68.249	112.871
Prodaja		(7.854)	(7.854)
Amortizacija za 2015. godinu	6.017	8.521	14.538
Na dan 31. decembra 2015. godine	50.639	68.916	119.555
<u>Neto knjigovodstvena vrijednost</u>			
Na dan 31. decembra 2014. godine	155.928	69.832	225.760
Na dan 31. decembra 2015. godine	149.911	3.325	153.236

Dana 01.07.2015. godine Društvo je izvršilo prodaju putničkog vozila Volvo XC 60 kupcu S leasing doo Sarajevo. Prodajna cijena vozila iznosila je 45.542 KM.

NAPOMENA 2. FINANSIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	2015.	2014.
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	1.179.223	1.179.223
Ispravka vrijednosti ulaganja	(1.133.209)	(1.081.323)
Neto vrijednost	46.014	97.900
Ulaganja u dužničke vrijednosne papire	45.000	-
Ispravka vrijednosti ulaganja	1.350	-
Neto vrijednost	46.350	-
Ukupno finansijska imovina	92.364	97.900

Na dan 31. decembra 2015. godine Društvo je imalo u vlasništvu 38.152 (2014. 38.152) dionice ZIF EUROFOND-1 d.d. Tuzla, 141 (2014. 141) dionicu Registra vrijednosnih papira FBiH d.d. Sarajevo.

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U KM)

Društvo posjeduje 450 obveznica Massimo holding doo Sarajevo serija D. Nominalna vrijednost obveznice je 100 KM. Obveznice dospijevaju 18.06. 2020. godine. Kamatna stopa je 8% godišnje. Plaćanje kamate je na godišnjoj razini.

Tržišne cijene gore navedenih vrijednosnih papira na Sarajevskoj berzi su prikazane kako slijedi:

	31. decembra 2015.	31. decembra 2014.
ZIF Eurofond-1 d.d. Tuzla	0,73	2,09
Registar vrijednosnih papira FBiH d.d. Sarajevo	128,81	128,81
Massimo Holding doo – Serija D	103,00	-

NAPOMENA 3. KRATKOROČNA ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE

	2015.	2014.
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	329.498	-
Neto vrijednost	329.498	-

Na dan 31. decembra 2015. godine Društvo je imalo u vlasništvu 13.360 (2014. -) dionica emitenta T3 dd Sarajevo.

NAPOMENA 4. POTRAŽIVANJA ZA USLUGE UPRAVLJANJA

	2015.	2014.
ZIF EUROFOND-1 d.d. Tuzla	852.036	1.842.621
ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo	208.644	512.406
Refundiranje troškova računovodstva fondova	2.729	7.410
Sumnjiva i sporna potraživanja	-	68.855
Ispravka vrijednosti potraživanja	-	(68.855)
Ukupno (vidi Napomenu 16.)	1.063.409	2.362.437

4.1. Starosna analiza potraživanja za usluge upravljanja

	2015.	2014.
Do 6 mjeseci	393.541	280.961
Od 7 do 12 mjeseci	180.894	401.499
Preko 12 mjeseci	488.974	1.679.977
Ukupno	1.063.409	2.362.437

Uprava Društva procjenjuje da ne postoji značajan rizik naplativosti potraživanja starijih od 1 godine.

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U KM)

NAPOMENA 5. OSTALA POTRAŽIVANJA

	2015.	2014.
Obračunata nefakturisana upravljačka provizija	58.561	56.927
Potraživanja za date pozajmice (Aeroconsulting doo Vogošća)	31.300	-
Akontacija poreza na dobit	-	1.823
Ostala potraživanja i razgraničenja	3.129	8.834
Ukupno	92.990	67.584

NAPOMENA 6. NOVČANA SREDSTVA

	2015.	2014.
Transakcijski račun kod Raiffeisen Bank BH d.d. Sarajevo	-	563
Transakcijski račun kod Sparkasse bank d.d. Sarajevo	20	30
Transakcijski račun kod UniCredit Banke d.d. Mostar	817	46
Transakcijski račun kod Moja Banka d.d. Sarajevo	344	-
Transakcijski račun kod Sber Banke d.d. Sarajevo	254	-
Biznis kartice	513	536
Devizni račun kod NLB Banke d.d. Tuzla	107	107
Devizni račun kod UniCredit Banke d.d. Mostar	1.929	1.928
Blagajna	38	190
	4.022	3.400
Oročena novčana sredstva *	125.000	125.000
Ukupno	129.022	128.400

* Društvo je 29.05.2015. godine oročilo iznos od 125.000 KM kod UniCredit Bank d.d. Mostar na period od 13 mjeseci uz kamatnu stopu 1,40 % godišnje. Depozit je sredstvo obezbjeđenja po osnovu Ugovora o kratkoročnom kreditu na revolving osnovi, zaključenog sa Unicredit bank d.d. Mostar (vidi Napomenu 8).

NAPOMENA 7. DIONIČARSKI KAPITAL

Dionički kapital na dan 31. decembra 2015. godine iznosi 1.000.000 KM (2014. 1.000.000 KM).
 Količina dionica je: 100.000.

Nominalna vrijednost jedne obične (redovne) dionice iznosi 10 KM.

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U KM)

Vlasničku strukturu dioničkog kapitala možemo prikazati kako slijedi:

	Broj dionica	Vrijednost	%
Aero Consulting d.o.o. Vogošća	96.971	969.710	96,971
Ostali dioničari	3.029	30.290	3,029
Ukupno	100.000	1.000.000	100

NAPOMENA 8. OBAVEZE PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

	2015.	2014.
S-LEASING, Sarajevo	-	59.432
Minus: tekuće dospijeće u narednoj godini (glavnica i kamata) (vidi Napomenu 8.1.)	-	(15.832)
Ukupno obaveze po osnovu lizinga	-	43.600

8.1. Obaveze po osnovu lizinga možemo prikazati kako slijedi:

	2015.	2014.
Stanje na dan 1. januara	59.432	-
Nova zaduženja	-	72.666
Otplate u toku godine	(59.432)	(13.234)
	-	59.432
Minus: tekuće dospijeće u narednoj godini (glavnica i kamata) (vidi Napomenu 9)	-	(15.832)
Stanje na dan 31. decembra	-	43.600

NAPOMENA 9. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	2015.	2014.
Obaveze po kratkoročnim kreditima *	73.000	125.000
Tekuće dospijeće obaveza za lizing (vidi Napomenu 8)	-	15.832
Obaveze za kratkoročne pozajmice od pravnih lica	4.000	-
Ukupno Kratkoročne finansijske obaveze	77.000	140.832

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U KM)

* Društvo je 01.06.2015. godine zaključilo Ugovor o kratkoročnom kreditu na revolving osnovi sa Unicredit bank d.d. Mostar u iznosu od 125.000 KM. Ugovor je zaključen na period od 3 mjeseca, uz mogućnost kvartalne prolongacije do 12 mjeseci uz kamatnu stopu 5,00 % godišnje. Sredstvo obezbjeđenja kredita je oročeni depozit koji Društvo ima kod Unicredit bank d.d. Mostar (vidi Napomenu 5).

NAPOMENA 10. OSTALE OBAVEZE

	2015.	2014.
Obaveze prema učesnicima u dobiti (vidi napomenu 10.1.)	36.612	525.554
Obaveze za porez po odbitku	1.643	31.052
Obaveze prema zaposlenim	17.095	49.350
Obaveze za porez i doprinose	15.571	18.639
Obaveze prema članovima Nadzornog odbora i Odbore za reviziju	12.031	5.323
Ostale obaveze	14.337	3.079
Ukupno	97.289	632.997

10.1. Obaveze prema učesnicima u dobiti možemo prikazati kako slijedi:

	2015.	2014.
Stanje na dan 1. januara	525.554	562.549
Raspored dobiti iz 2012. i 2013. godine na obaveze za isplate dividende	-	747.931
Storno obaveza za isplatu dividende iz 2010. i 2011. godine *	-	(558.794)
Raspored dobiti iz 2010. i 2011. godine na obaveze za isplate dividende**	558.745	-
Raspored dobiti iz 2014. godine na obaveze za isplate dividende	339.513	
Isplata dividende (vidi Napomenu 16.)	(1.385.842)	(225.000)
Obračunati porez po odbitku	(1.358)	(1.132)
Stanje na dan 31. decembra	36.612	525.554

* Skupština Društva je na sjednici održanoj 18.11.2014. godine donijela Odluku o stavljanju van snage odluka o isplati dividende iz 2010. i 2011. godine. U skladu sa ovom Odlukom iznos od 558.794 KM proknjižen je na neraspoređenu dobit Društva.

** Na sjednici održanoj 08.05.2015. godine Skupština Društva je donijela Odluku o raspodjeli neraspoređene dobiti za 2010. i 2011. godinu.

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U KM)

NAPOMENA 11. POSLOVNI PRIHODI

	2015.	2014.
Naknada za upravljanje ZIF EUROFOND-1 d.d. Tuzla	341.170	312.282
Naknada za upravljanje ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo	597.762	362.165
Prihodi od refundiranja troškova računovodstva fondova	34.537	37.522
Ostali poslovni prihodi	11.896	-
Ukupno (vidi Napomenu 16.)	985.365	711.969

Prema članovima 65. i 66. Zakona o investicijskim fondovima („Sl. novine F BiH“ broj 85/08) ukupni troškovi upravljanja koji uključuju i proviziju za upravljanje ne mogu preći 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Vrijednost neto imovine Fonda utvrđuje Društvo a kontrolu obračuna neto imovine vrši depozitarna banka. U skladu sa Ugovorom o upravljanju investicijskim fondom zaključenim sa ZIF EUROFOND-1 d.d. Tuzla 16.11.2009. godine, naknada Društvu za upravljanje godišnje iznosi 3% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda. Aneksom ugovora od 07.02.2013. godine utvrđeno je da se u periodu od 01.01.2013. godine do 31.12.2013. godine upravljačka provizija obračunava u iznosu 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Aneksom ugovora od 07.05.2014. godine utvrđeno je da se u periodu od 01.01.2014. godine do 31.12.2014. godine upravljačka provizija obračunava u iznosu 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

U skladu sa Ugovorom o upravljanju investicijskim fondom zaključenim sa ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo 04.06.2010. godine, naknada Društvu za upravljanje godišnje iznosi 1,45% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda. Aneksom ugovora od 10.07.2015. godine naknada društvu za upravljanje iznosi 3% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

NAPOMENA 12. POSLOVNI RASHODI

	2015.	2014.
Plate i ostale naknade zaposlenim	288.098	268.617
Naknade ostalim fizičkim licima	33.881	28.024
PTT	5.004	5.206
Amortizacija	14.538	15.955
Zakupnine	7.105	19.248
Održavanje	16.077	14.566
Reprezentacija (vidi Napomenu 14.)	760	2.750
Materijal i enenergija	13.637	14.142
Naknada Komisiji za vrijednosne papire FBiH	78.536	20.859
Ostali troškovi	36.324	26.085
Ukupno	493.960	415.452

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U KM)

NAPOMENA 13. OSTALI PRIHODI

	2015.	2014.
Naplaćena otpisana potraživanja	68.855	130.449
Prihodi od otpisanih obaveza	1.480	-
Ostalo	142	-
Ukupno	70.477	130.449

NAPOMENA 14. POREZ NA DOBIT

	2015.	2014.
Dobit prije oporezivanja	541.419	419.936
Usklađivanje rashoda:		
- Reprezentacija (70%), (vidi Napomenu 12.)	532	1.925
- Porez po odbitku na vlastiti trošak	847	-
Oporeziva dobit	542.798	421.861
Obračunati porez po stopi od 10%	54.280	42.186

NAPOMENA 15. ZARADA PO DIONICI

	2015.	2014.
Ponderisani prosjek dionica radi izračunavanja osnovne zarade po dionici	100.000	100.000
Neto dobit	487.139	377.750
Osnovna zarada po dionici	4,87	3,78

NAPOMENA 16. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U skladu sa članom 6. Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicionih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i članom 2. Zakona o investicijskim fondovima Društvo je u finansijskim izvještajima identificiralo povezane osobe, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim osobama, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija.

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U KM)

Kroz osnovnu djelatnost Društvo posluje sa povezanim licima i ostvarilo je prihode i rashode kako slijedi:

	2015.	2014.
<u>Prihodi:</u>		
Prihodi od usluga upravljanja ZIF EUROFOND-1 d.d. Tuzla	358.438	331.043
Prihodi od usluga upravljanja ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo	615.031	380.926
Naplaćena otpisana potraživanja ZIF EUROFOND-1 d.d. Tuzla	68.854	130.449
Ukupno	1.042.323	842.418

Stanja koja su rezultat tih poslovanja su kako slijedi:

	2015.	2014.
<u>Potraživanja za usluge upravljanja:</u>		
ZIF EUROFOND-1 d.d. Tuzla	853.401	1.847.074
ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo	210.008	515.363
Sumnjiva i sporna potraživanja ZIF EUROFOND-1 d.d. Tuzla	-	68.855
IV sumnjivih i spornih potraživanja	-	(68.855)
Ukupno (vidi Napomenu 4.)	1.063.409	2.362.437

Potraživanja za date pozajmice:

Date pozajmice – Aeroconsulting doo Vogošća	31.300	-
Ukupno (vidi Napomenu 5.)	31.300	-

16.1. Naknade članovima Uprave i Nadzornog odbora

	2015.	2014.
Uprava	81.857	89.019
Nadzorni odbor	15.363	18.341
Ukupno	97.220	107.360

16.2. Isplaćena dividenda vlasnicima kapitala

	Isplata dividende u 2015. godini	Isplata dividende u 2014. godini
MF d.o.o. Sarajevo	1.368.912	225.000
Ostali dioničari	16.930	
Ukupno (vidi Napomenu 10.)	1.385.842	225.000

Isplaćena dividenda odnosi se na izmirenje obaveza prema vlasnicima koje su nastale po osnovu raspodjele dobiti iz 2010., 2011. i 2014. godine.

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U KM)

NAPOMENA 17. SUDSKI POSTUPCI I POTENCIJALNE OBAVEZE

Na dan 31. decembra 2015. godine protiv Društva se vodi 1 sudski postupak od strane pravnog lica radi naplate njihovih potraživanja u iznosu od približno 347.489 KM i to:

- Raiffeisen Bank BH Sarajevo, za isplatu duga, za iznos od 347.489 KM, u kome je Društvo drugooptuženi (tuženi je ZIF BOSFIN Sarajevo, koji je navedeni iznos evidentirao u svojim poslovnim knjigama). Prvostepena sudska presuda donesena je u korist tuženih.

Nije moguće odrediti epilog tih sporova, niti izračunati moguće efekte presuda. Društvo nije formiralo rezervisanja za gore navedene sudske sporove.

NAPOMENA 18. RIZICI

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama. Dakle, dolazi do izloženosti promjenama kursa stranih valuta. Uprava procjenjuje da je Društvo izloženo minimalnom valutnom riziku zbog činjenice da je većina transakcija u stranoj valuti denominirano u EUR te zbog fiksnog kursa EUR–a u odnosu na KM.

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik predstavlja vjerovatnoću da emitent dužničkih vrijednosnih papira u koje je uložena imovina Društva neće biti u mogućnosti djelimično ili u cjelosti ispuniti svoje obaveze u momentu dospjeća.

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika.

Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja. Društvo ima koeficijent tekuće likvidnosti 6,06 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

NAPOMENA 19. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

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

- Fer vrijednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza sa standardnim uslovima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima se određuje referiranjem na kotirane tržišne cijene;
- Fer vrijednost ostalih finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (neuključujući 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.

DUF EURO-INVESTMENT d.d. Tuzla
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE – (nastavak)
(U KM)

Uprava smatra da knjigovodstveni iznosi finansijskih sredstava i finansijskih obaveza knjiženih po amortizovanom trošku u finansijskim izvještajima imaju približno istu vrijednost kao njihova fer vrijednost.

NAPOMENA 20. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja poslije datuma bilansa stanja koji zahtjevaju posebno objavljivanje ili izmjenu finansijskih izvještaja.