

**RAIFFEISEN INVEST
DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE
FONDOVIMA D.D.**

Finansijski izvještaji za
godinu koja je završila
31. decembra 2020. i
Izvještaj nezavisnog revizora

Sadržaj

| | <u>Stranica</u> |
|--|-----------------|
| Odgovornost za finansijske izvještaje | 1 |
| Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja | 2 – 4 |
| Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti | 5 |
| Izvještaj o finansijskom položaju | 6 |
| Izvještaj o novčanim tokovima | 7 |
| Izvještaj o promjenama na kapitalu | 8 |
| Napomene uz finansijske izvještaje | 9 – 26 |

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 DUF d.d. (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


Ademir Osmanović, direktor

Raiffeisen Invest d.d.

Zmaja od Bosne bb
Sarajevo
Bosna i Hercegovina



5. mart 2021. godine

Izveštaj nezavisnog revizora

Dioničarima Raiffeisen Invest Društva za upravljanje fondovima d.d.:

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.d. ("Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2020. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena uz finansijske izvještaje.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2020. godine, te njegovu finansijsku uspješnost i njegove novčane tokove, za godinu koja je tada završila, i sastavljeni su u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su dalje 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 Kodeksom) kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u skladu s tim zahtjevima. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizorska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja, koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Utvrdili smo da ne postoje ključna revizijska pitanja o kojima je potrebno izvijestiti u našem izvještaju.

Odgovornost Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za odvojene finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentiranje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i za one interne kontrole 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 poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, 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.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata (zajednički „organizacija Deloitte“). DTTL („Deloitte Global“) i svaki njegov član i njegovi povezani subjekti su pravno odvojeni i samostalni subjekti, koji se ne mogu međusobno obavezivati na određene radnje u odnosu na treće strane. DTTL i svi njegovi povezani subjekti odgovorni su isključivo za vlastita, a ne međusobna, djela i propuste. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/ba/o-nama.

U Bosni i Hercegovini usluge pružaju Deloitte d.o.o. i Deloitte Advisory Services d.o.o., pod zajedničkim nazivom „Deloitte Bosna i Hercegovina“, subjekti povezani pod krovom društvom Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Bosna i Hercegovina je među vodećim pružiocima profesionalnih usluga u zemlji, koje obuhvataju usluge revizije i savjetovanja, poslovnog savjetovanja, finansijskog savjetovanja, savjetovanja u području upravljanja rizicima te porezne i povezane usluge koje pruža više od 60 domaćih i specijaliziranih inostranih stručnjaka.

Odgovornosti Revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li odvojeni finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati izvještaj nezavisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine 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 osnovi tih odvojenih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, stvaramo profesionalne procjene i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti 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 utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava 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 nastave s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvještaju neovisnog revizora na povezane objave u odvojenim finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li odvojeni 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 s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Odgovornosti Revizora za reviziju finansijskih izvještaja (nastavak)

Između pitanja 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 razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem revizorovom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba izvijestiti u našem izvještaju neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice izvještavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog izvještavanja.

Partner u reviziji odgovoran za angažman koji rezultira ovim izvještajem nezavisnog revizora je Sabina Softić.

Yuri Sidorovich, prokurista

Deloitte d.o.o. Sarajevo

Zmaja od Bosne 12c

Sarajevo, Bosna i Hercegovina

5. mart 2021. godine



Sabina Softić, partner i ovlašteni revizor

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.D.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

| | Napomena | 2020. | 2019. |
|--|----------|--------------|--------------|
| Prihodi od upravljačke provizije i naknada | | 3.718 | 3.521 |
| Troškovi administracije | 5 | (2.180) | (1.669) |
| BRUTO DOBIT | | 1.538 | 1.852 |
| Ostali prihodi | 6 | 33 | 28 |
| DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA | | 1.571 | 1.880 |
| Prihodi od kamata | | 20 | 12 |
| DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA | | 1.591 | 1.892 |
| Porez na dobit | 7 | (180) | (175) |
| DOBIT NAKON POREZA | | 1.411 | 1.717 |

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.D.

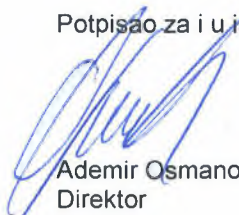
Izveštaj o finansijskom položaju
na dan 31. decembra 2020. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

| | Napomena | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| AKTIVA | | | |
| Dugoročna imovina | | | |
| Materijalna i nematerijalna imovina | 8 | 146 | 179 |
| Imovina sa pravom korištenja | 9 | 89 | - |
| Dugoročni depoziti | 10 | 3.460 | 2.040 |
| Ukupno dugoročna imovina | | 3.695 | 2.219 |
| Kratkoročna imovina | | | |
| Potraživanja za upravljačku proviziju i naknade | 11 | 316 | 322 |
| Ostala potraživanja | 12 | 341 | 319 |
| Novčana sredstva | 13 | 135 | 19 |
| Ukupno kratkoročna imovina | | 792 | 660 |
| UKUPNA AKTIVA | | 4.487 | 2.879 |
| PASIVA | | | |
| Kapital i rezerve | | | |
| Vlasnički kapital | 14 | 671 | 671 |
| Zakonske rezerve | 14 | 168 | 168 |
| Akumulirana dobit | 14 | 3.309 | 1.898 |
| Ukupno kapital | | 4.148 | 2.737 |
| Kratkoročne obaveze | | | |
| Rezervisanja | 15 | 88 | 50 |
| Obaveze prema dobavljačima | 16 | 151 | 52 |
| Ostale obaveze | 17 | 14 | 39 |
| Obaveze po osnovu najma | | 86 | - |
| Ukupno kratkoročne obaveze | | 339 | 141 |
| UKUPNO PASIVA | | 4.487 | 2.878 |

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao za i u ime Društva dana 5. marta 2021. godine:


Ademir Osmanović
Direktor



RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDovima D.D.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST

Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.d. („Društvo“) je prvobitno osnovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću 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 2018. 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. godine. Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu br. 065-0-Reg-18-001705 od 9. aprila 2018. godine izvršen je upis promjene direktora Društva.

Skupština Društva je dana 24. oktobra 2018. godine donijela Odluku o promjeni oblika iz društva sa ograničenom odgovornošću u dioničko društvo. U vezi sa tim, promijenjen je naziv u Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.d.. Osnivač i jedini član Društva, Raiffeisen Bank BH d.d. stiče dionice u dioničkom društvu srazmjerno njegovom učešću u osnovnom kapitalu. Navedena promjena je registrovana Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-18-005880 od 20. decembra 2018. godine.

Društvo upravlja Otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom Raiffeisen CASH, Raiffeisen BALANCE i Raiffeisen EURO BOND („Fondovi“). Dozvola za upravljanje OIF Raiffeisen CASH 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 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 prvobitno bila Sberbank BH d.d. Sarajevo, nakon čega je u toku 2018. godine izmijenjena i sada tu ulogu vrši UniCredit Bank d.d. Mostar. Dozvola za upravljanje OIF Raiffeisen EURO BOND izdata je od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH dana 17. maja 2018. godine pod brojem 05/1-19-1131/, a banka depozitar je UniCredit Bank d.d. Mostar.

U toku 2019. godine Društvo je na osnovu Odluke o povećanju kapitala broj 551/19 izvršilo prijenos akumulirane dobiti na vlasnički kapital u iznosu od 111 hiljada KM, a što je registrovano Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu pod brojem 065-0-Reg-19-002702 od 3. juna 2019. godine.

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 2020. godine Društvo je zapošljavalo 7 uposlenika (31. decembar 2019: 8).

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.D.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST (NASTAVAK)

Uprava, Nadzorni odbor i Odbor za reviziju

Nadzorni odbor

| | |
|--------------------|-------------|
| Mirha Hasanbegović | Predsjednik |
| Karlheinz Dobnigg | Član |
| Peter Žilinek | Član |

Odbor za reviziju

| | |
|-------------------|-------------|
| Džafer Alibegović | Predsjednik |
| Azra Zaimović | Član |
| Mirko Puljić | Član |

Uprava

| | |
|------------------|------------------------------------|
| Ademir Osmanović | Direktor od 1. aprila 2018. godine |
|------------------|------------------------------------|

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA

2.1 Početna primjena novih izmjena i dopuna postojećih standarda koji su na snazi u tekućem izvještajnom periodu

Sljedeći novi standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koje je izdao od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde bili su na snazi za tekući izvještajni period:

- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ i MRS 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“ – Definicija materijala – usvojeno u EU 29. novembra 2019. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2020.),
- Izmjene MSFI 3 „Poslovna spajanja“ – Definicija poslovanja – usvojeno u EU 21. aprila 2020. godine (na snazi za poslovna spajanja za koja je datum akvizicije na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog koji počinje na ili nakon 1. januara 2020. i na akvizicije imovine koje se događaju na dan ili nakon početka tog perioda),
- Izmjene i dopune MSFI 9 „Finansijski instrumenti“, MRS 39 „Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Objavljivanja“ – Reforma referentne kamatne stope – usvojeno u EU 15. januara 2020. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2020.),
- Izmjene MSFI 16 „Najmovi“ – Koncesije za najam povezane s Covid-19 (usvojeno u EU 9. oktobra 2020. godine i na snazi najkasnije od 1. juna 2020. godine za finansijske godine koje počinju na ili nakon 1. januara 2020.),
- Izmjene Referenci na konceptualni okvir u standardima MSFI usvojene u EU 29. novembra 2019. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2020.),

Usvajanje spomenutih novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, nije vodilo nikakvim materijalnim promjenama u finansijskim izvještajima Društva.

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.D.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDARDA (NASTAVAK)

2.2 Novi standardi i izmjene i dopune postojećih standarda koji su objavljeni, a nisu još usvojeni

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

- MSFI 14 „Regulisana vremenska razgraničenja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.) – Europska komisija odlučila je ne pokretati postupak odobrenja ovog privremenog standarda i pričekati konačni standard,
- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“, uključujući izmjene MSFI 17 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2023.),
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ – Klasifikacija obaveza na kratkoročne i dugoročne (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2023.),
- Izmjene MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ – Prihodi prije namjeravane uporabe (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2022.),
- Izmjene MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“ – Štetni ugovori – Troškovi ispunjenja ugovora (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2022.);
- Izmjene MSFI 3 „Poslovna spajanja“ – Reference na konceptualni okvir s izmjenama i dopunama MSFI 3 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2022.),
- Izmjene MSFI 4 „Ugovori o osiguranju“ – Produženje privremenog izuzeća od primjene MSFI 9 (datum isteka privremenog izuzeća od MSFI 9 produžen je na godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2023.),
- Izmjene MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izvještaji“ i MRS 28 „Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate“ – Prodaja ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog poduhvata i dalje izmjene i dopune (datum stupanja na snagu odložen na neodređeno vrijeme do okončanja istraživačkog projekta o kapitalnoj metodi),
- Izmjene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“, MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, MSFI 7 „Finansijski instrumenti: objavljivanja“, MSFI 4 „Ugovori o osiguranju“ i MSFI 16 „Najmovi“ – Reforma referentne kamatne stope – faza 2 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2021.),
- Izmjene i dopune različitih standarda zbog „Poboljšanja MSFI-jeva (ciklus 2018.-2020.)“ koji proizilaze iz godišnjeg projekta poboljšanja MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41) prvenstveno s ciljem uklanjanja nedosljednosti i pojašnjavanja formulacija (Izmjene MSFI 1, MSFI 9 i MRS 41 na snazi su za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2022.).

Društvo je izabralo da ne usvoji ove nove standarde, izmjene postojećih standarda i nova tumačenja prije nego oni stupe na snagu. Društvo predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena postojećih standarda i novih tumačenja neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Društva u periodu inicijalne primjene.

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.D.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

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. Politika vrednovanja i iskazivanja stalnih nematerijalnih sredstava

Nematerijalna imovina se priznaje onda i samo onda ako je vjerovatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritijecati u subjekat i trošak imovine je moguće pouzdano izmjeriti. Nematerijalna imovina se početno mjeri po trošku. Nematerijalna sredstva se amortizuju u procijenjenom vijeku primjenom linearne metode. Korisni vijek trajanja nematerijalnog sredstva koji proizilazi iz ugovora ili iz drugih zakonskih prava ne smije biti duži od perioda navedenog u ugovoru, odnosno zakonu. Licence sa vijekom trajanja do jedne godine Društvo priznaje kao trošak u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Procjenu vijeka upotrebe utvrđuje Uprava Društva.

Osnovicu za amortizaciju čine ukupni troškovi i izdaci nabavke stalnog nematerijalnog sredstva, odnosno bruto knjigovodstvena vrijednost. Početak otpisa počinje prvog dana narednog mjeseca od dana kada su okončana ulaganja u materijalno pravo ili nematerijalno stalno sredstvo. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna imovina se iskazuje po svom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Nematerijalna imovina se prestaje priznavati prilikom otuđenja ili kad se ne očekuju buduće ekonomske koristi od njenog korištenja ili otuđenja. Dobit ili gubitak koji proizilazi iz prestanka priznavanja nematerijalne imovine se utvrđuje kao razlika između neto primitka od otuđenja i knjigovodstvene vrijednosti imovine.

3.2. Politika vrednovanja i iskazivanja stalnih materijalnih sredstava

Postrojenja i oprema se priznaju u aktivni izvještaja o finansijskom položaju Društva ako se drže za korištenje u poslovanju, pružanju usluga, za iznamljivanje drugima, za administrativne svrhe i očekuje se da će biti u upotrebi duže od jedne godine. Kriteriji za priznavanje stalnih materijalnih sredstava su vjerovatnoća da će Društvo njihovim korištenjem ostvariti ekonomske koristi i da se nabavna vrijednost može pouzdano izmjeriti. Sredstva se vode u pripremi dok traje postupak pribavljanja kvalifikovanog sredstva. Materijalna stalna sredstva se vrednuju i iskazuju po trošku, odnosno po nabavnoj vrijednosti.

Stalna materijalna sredstva postepeno gube svoju vrijednost tokom vijeka trajanja. Njihovo trošenje je amortizacija i trošak amortizacije se uključuje u rashode. Vijek upotrebe stalnog materijalnog sredstva predstavlja vremenski period u kojem se očekuje da će se sredstvo koristiti. Materijalna stalna sredstva se amortizuju na osnovu procijenjenog vijeka upotrebe, odnosno na osnovu procjene pritanja ekonomskih koristi po osnovu korištenja i upotrebe stalnih sredstava. Procjenu vijeka upotrebe utvrđuje uprava Društva.

Stope amortizacije stalnih materijalnih sredstava su kako slijedi:

- Računari i računarska oprema do 33,3%
- Putnički automobili do 15,5%
- Ostala oprema za obavljanje djelatnosti od 7,5 do 20%.

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.D.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.2. Politika vrednovanja i iskazivanja stalnih materijalnih sredstava (nastavak)

Računovodstvo će primjenjivati linearni metod otpisa stalnih sredstava. Osnovicu za amortizaciju čini trošak nabavke stalnog sredstva, odnosno bruto knjigovodstvena vrijednost. Amortizacija imovine započinje kada je imovina spremna za upotrebu, tj. kada se nalazi na lokaciji i u stanju koje je neophodno za korištenje u svrhu koju je odredila Uprava. Početak amortizacije stalnog sredstva počinje najkasnije prvog dana narednog mjeseca od dana stavljanja u upotrebu. Djelimičan otpis stalnog sredstva vršit će se u slučaju kada je korisnost nekog sredstva smanjena u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost, bilo zbog oštećenja ili tehničke zastarjelosti stalnog sredstva, bilo zbog drugih ekonomskih razloga.

Nakon početnog priznavanja, stalna materijalna imovina se iskazuje po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i sve akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Materijalno stalno sredstvo će se eliminisati iz knjigovodstvene evidencije kada se otuđi ili kada se trajno povuče iz upotrebe, proda, pokloni i kada se ne očekuju buduće ekonomske koristi od tog sredstva. Dobici i gubici proizašli iz rashodovanja ili otuđenja stalnih materijalnih sredstava se utvrđuju kao razlika između neto primitaka od otuđenja i knjigovodstvene vrijednosti stalnog sredstva.

3.3. Najmovi

Društvo je od 1. januara 2019 godine primijenilo MSFI 16 standard. Na osnovu poslovne procjene i nesigurnosti da će se Društvo zadržati u prostoru koje je koristilo u datom trenutku nije smatralo zakup dugoročnog karaktera. Uslijed promjene poslovnih planova i ponovne procjene, radi povoljnosti zakupa Društvo je odlučilo zadržati se u navedenom prostoru, te priznalo zakup po MSFI 16. Društvo zakupljuje poslovni prostor od povezanog društva Raiffeisen Bank dd Bosna i Hercegovina i diskontuje godišnje po stopi od 3,50%.

3.4. Rezervisanja (razgraničenja)

Dugoročno se rezervišu obaveze za koje se može očekivati da će nastupiti u budućnosti, tek poslije perioda od najkraće godinu dana i/ili u vezi sa kojima može postojati izvjesna neizvjesnost u pogledu njihovog nastanka i njihove veličine. Uprava Društva donosi odluku o načinu, visini i vrsti rezervisanja, uz obezbjeđenje podloge kojom se dokazuje opravdanost utvrđenog rezervisanja.

Kratkoročno se rezervišu one buduće obaveze ili budući troškovi koji se odnose na rezultat poslovanja dva, a najviše tri obračunska perioda u okviru perioda od dvanaest mjeseci. Rezervisani troškovi koji se odnose na budući obračunski period knjiže se u korist razgraničenja, a stvarni iznosi se knjiže na teret tih razgraničenja.

Veći iznos stvarnih troškova u odnosu na rezervisane troškove se knjiži na teret rashoda perioda, a manji iznos stvarnih troškova u odnosu na rezervisane troškove se knjiži u koristi prihoda perioda.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.5. Politika vrednovanja i iskazivanja prihoda

Društvo ostvaruje prihode od provizije za upravljanje Fondovima, koja je regulisana Zakonom o investicionim fondovima i Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicionih fondova. Neto vrijednost Fondova utvrđuje Društvo, a obračun vrijednosti kontrolira i potvrđuje banka Depozitar. Godišnja provizija za upravljanje OIF Raiffeisen CASH iznosi 1%, za OIF Raiffeisen BALANCE iznosi 2,50%, dok ista za OIF Raiffeisen EURO BOND iznosi najviše 1,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda u skladu sa prospektom Fondova te statutom Društva.

Odlukom Nadzornog odbora Društva broj 423/18 od 26. marta 2018. godine smanjuje se naknada za upravljanje na 1,00% za Raiffeisen EURO BOND OIF sa javnom ponudom do 31. decembra 2018. godine.

Odlukom Uprave Društva broj 1972/18 od 27. decembra 2018. godine, prilikom obračuna naknade za upravljanje za Raiffeisen EURO BOND OIF s javnom ponudom, primjenjuje se stopa od 1,2% počev od 1. januara 2019. godine, neće se primjenjivati maksimalna stopa od 1,5% određena Statutom Raiffeisen EURO BOND otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom broj 420/18 od 26. marta 2018. godine i Prospektom Raiffeisen EURO BOND otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom broj 418/18 od 26. marta 2018. godine.

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

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

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

Društvo priznaje prihod kada (ili u mjeri u kojoj) je ispunjena obaveza izvršenja tako što kupcu prenese obećanu robu ili uslugu (tj. imovina). Imovina je prenesena kada (ili u mjeri u kojoj) kupac stekne kontrolu nad tom imovinom. Društvo priznaje prihod kroz vrijeme ako je ispunjen jedan od sljedećih uslova:

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

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

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

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.D.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.5. Politika vrednovanja i iskazivanja prihoda (nastavak)

e) kupac je imovinu prihvatio.

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

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

Kod ugovora koji sadrže elemente varijabilne naknade izvršit će se procjena iznosa varijabilnog dijela naknade na koji će imati pravo po osnovu ugovora. Varijabilna naknada može proisteći iz npr. popusta, povrata, poticaja, bonusa po osnovu izvršenja. Društvo će priznati troškove nastale radi ispunjenja ugovora ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

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

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

3.6. Evidencija troškova

Raščlanjivanje troškova materijala i usluga vrši se na analitička konta u okviru sintetičkog konta troškova po vrstama troškova. Raščlanjivanje troškova materijala i usluga vrši se na način da tako raščlanjeni troškovi mogu udovoljiti analizi istih u odnosu na planirane veličine, kao i na fiksne, varijabilne i druge troškove.

3.7. Politika vrednovanja i iskazivanja rashoda

Definicija rashoda obuhvata rashode koji proističu iz operativnih djelatnosti, koje se nazivaju i osnovnim ili redovnih aktivnostima i neoperativne rashode koji ne proizilaze iz osnovnih, redovnih aktivnosti.

Operativni rashodi predstavljaju rashode koji proističu iz operativnih aktivnosti kao što su npr. troškovi prodaje, plaće, amortizacija i svi drugi troškovi nastali u vezi sa obavljanjem osnovne djelatnosti.

Neoperativni rashodi su rashodi koji proističu iz drugih, neoperativnih aktivnosti, kao što su rashodi od ulaganja, rashodi od finansiranja, ostali rashodi i vanredni rashodi. Neoperativni rashodi se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti iskazuju odvojeno od operativnih rashoda.

Rashodi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kada se smanjenje budućih ekonomskih koristi odnosi na smanjenje sredstava ili povećanje obaveza, što ima za posljedicu smanjenje kapitala. Raspodjela kapitala na učesnike ne smatra se smanjenjem kapitala po osnovu rashoda. Priznavanje rashoda u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti vrši se na osnovu sljedećih kriterija:

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.7. Politika vrednovanja i iskazivanja rashoda (nastavak)

- a) sučeljavanje troškova sa prihodima, što znači da postoji direktna veza između nastalih troškova i specifičnih stavki prihoda;
- b) rashodi imaju za posljedicu smanjenje sredstava ili povećanje obaveza koji se mogu pouzdano izmjeriti;
- c) priznavanje rashoda obavlja se postupkom ažuriranog rasporeda na obračunska razdoblja;
- d) kada se očekuje da će ekonomske koristi proisteći tokom nekoliko narednih obračunskih perioda (amortizacija);
- e) rashodi se odmah priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kada neki izdatak ne proizvodi buduće ekonomske koristi, a nema uslova da se prizna kao sredstvo u izvještaju o finansijskom položaju;
- f) rashod se odmah priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti onda kada je nastala obaveza, a nema uslova da se prizna kao sredstvo, tj. imovinska stavka u izvještaju o finansijskom položaju.

Iznos gubitka iz potencijalnih događaja se priznaje kao rashod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i kao obaveza, ili kao rezervisanje u izvještaju o finansijskom položaju, kada postoji vjerovatnoća da će potencijalni događaj stvoriti gubitak (rezervisanja za moguća nenaplativa potraživanja, rezervisanja za garancije i druge slične stavke).

3.8. Iskazivanje i raspodjela finansijskog rezultata

Skupština Društva donosi odluku o rasporedu dobiti za pokriće prenesenih gubitaka iznad visine kapitala, za pokriće prenesenih gubitaka do visine kapitala, za formiranje i unos u zakonske rezerve, za isplatu vlasnicima kapitala, te kao akumuliranu zadržanu dobit.

Gubitak se raspoređuje na teret kapitala, o čemu odluku donosi Skupština Društva. Iznos neraspoređenog gubitka iskazuje se kao neraspoređeni gubitak tekuće godine. Neraspoređeni gubitak iz prethodne godine se raspoređuje najkasnije na kraju naredne (tekuće) godine.

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.D.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

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 izvještaja o finansijskom položaju, koji imaju značajan rizik uzrokovan materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo pregleda procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Rezervisanja za naknade zaposlenim

Na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda, Uprava Društva vrši procjenu potrebnog iznosa rezervisanja za naknade zaposlenim.

Najmovi

Društvo je na dan 31. decembar 2020 godine ponovo izvršilo procjenu trajanja vijeka najmova. U skladu sa navedenom, Društvo je za sve najmove koji imaju ročnost dužu od godinu dana preračunalo efekte primjene MSFI 16.

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.D.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

5. TROŠKOVI ADMINISTRACIJE

| | 2020. | 2019. |
|---|--------------|--------------|
| Intelektualne i ostale usluge | 1.013 | 963 |
| Marketing | 510 | 106 |
| Bruto plate i ostale naknade zaposlenim | 368 | 341 |
| Rezervisanja za naknade i druge beneficije (Napomena 15.) | 72 | 50 |
| Održavanje opreme i softvera | 65 | 51 |
| Članarine, takse i dr. porezi koji ne zavise od rezultata | 43 | 49 |
| Amortizacija | 40 | 28 |
| Zakupnine | 27 | 32 |
| PTT usluge | 21 | 21 |
| Reprezentacija | 1 | 4 |
| Ostali troškovi poslovanja | 20 | 23 |
| | 2.180 | 1.668 |

6. OSTALI PRIHODI

| | 2020. | 2019. |
|---|--------------|--------------|
| Prihodi od ukidanja rezervisanja (Napomena 15.) | 33 | 28 |
| | 33 | 28 |

7. POREZ NA DOBIT

| | 2020. | 2019. |
|--|--------------|--------------|
| Dobit prije oporezivanja | 1.591 | 1.892 |
| Porezni učinak nepriznatih rashoda | 470 | 58 |
| Porezni učinak neoporezivih prihoda | (23) | (28) |
| Ukupno oporeziva dobit | 2.038 | 1.922 |
| Umanjenje porezne osnovice po osnovu poreskih olakšica | (226) | (171) |
| Ukupno porezna osnovica | 1.812 | 1.751 |
| Porez na dobit u zemlji po stopi od 10% | 180 | 175 |
| Trošak poreza na dobit | 180 | 175 |

Umanjenje porezne osnovice po osnovu poreznih olakšica se odnosi na rashode na ime plata novih zaposlenika.

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDovima D.D.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

8. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

| | Oprema | Nematerijalna imovina | Investicije u toku | Ukupno |
|---|-----------|-----------------------|--------------------|------------|
| NABAVNA VRIJEDNOST | | | | |
| Stanje 31. decembra 2018. | 63 | 169 | 6 | 238 |
| - nabavke u toku godine | 3 | 65 | - | 68 |
| - prenos na imovinu namijenjenu prodaji | 6 | - | (6) | - |
| Stanje 31. decembra 2019. | 72 | 234 | - | 306 |
| - nabavke u toku godine | 3 | 1 | - | 4 |
| Stanje 31. decembra 2020. | 75 | 235 | - | 310 |
| AKUMULIRANA AMORTIZACIJA | | | | |
| Stanje 31. decembra 2018. | 27 | 72 | - | 99 |
| - amortizacija za godinu | 8 | 20 | - | 28 |
| Stanje 31. decembra 2019. | 35 | 92 | - | 127 |
| - amortizacija za godinu | 8 | 29 | - | 37 |
| Stanje 31. decembra 2020. | 43 | 121 | - | 164 |
| NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST | | | | |
| Stanje 31. decembra 2020. | 32 | 114 | - | 146 |
| Stanje 31. decembra 2019. | 37 | 142 | - | 179 |

9. IMOVINA SA PRAVOM KORIŠTENJA

| | Zgrade | Ukupno |
|--|-----------|-----------|
| NABAVNA VRIJEDNOST | | |
| Na dan 1. januar 2020. | - | - |
| Povećanja | 91 | 91 |
| Na dan 31. decembar 2020. | 91 | 91 |
| AKUMULIRANA AMORTIZACIJA | | |
| Na dan 1. januar 2020. | - | - |
| Amortizacija za godinu | 3 | 3 |
| Na dan 31. decembar 2020. | 3 | 3 |
| NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST | | |
| Na dan 31. decembar 2019. | - | - |
| Na dan 31. decembar 2020. | 89 | 89 |

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.D.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

10. DUGOROČNI DEPOZITI

| | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina, dospijeće 15. januar 2020. godine, kamatna stopa 0,70% godišnje | 3.460 | 2.040 |
| | 3.460 | 2.040 |

11. POTRAŽIVANJA ZA UPRAVLJAČKU PROVIZIJU I NAKNADE

| | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Potraživanja za upravljačku proviziju i naknade – OIF Cash | 176 | 199 |
| Potraživanja za upravljačku proviziju i naknade – OIF Euro Bond | 133 | 114 |
| Potraživanja za upravljačku proviziju i naknade – OIF Balance | 7 | 9 |
| | 316 | 322 |

12. OSTALA POTRAŽIVANJA

| | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Unaprijed plaćeni troškovi | 307 | 308 |
| Potraživanja za ugovorenu kamatu | 34 | 11 |
| | 341 | 319 |

13. NOVČANA SREDSTVA

| | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Transakcijski račun u banci | 135 | 19 |
| | 135 | 19 |

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.D.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

18. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

U nastavku je dat pregled prihoda i rashoda Društva ostvarenih u poslovanju sa povezanim stranama u toku 2020. i 2019. godine:

| | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| PRIHODI | | |
| Raiffeisen bank dd Bosna i Hercegovina – prihodi od kamata | 20 | 12 |
| | 20 | 12 |
| TROŠKOVI | | |
| Raiffeisen bank dd Bosna i Hercegovina – troškovi zakupa | 32 | 32 |
| Raiffeisen bank dd. Bosna i Hercegovina – troškovi platnog prometa | 2 | 2 |
| Raiffeisen bank dd Bosna i Hercegovina – ostale usluge (usluge prodaje udjela, podrška, održavanje i sl.) | 909 | 855 |
| | 943 | 889 |

19. 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.

Društvo se finansira iz vlastitog kapitala i novčanih sredstava.

Kategorije finansijskih instrumenata

| | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Finansijska imovina | | |
| Dugoročni depoziti | 3.460 | 2.040 |
| Potraživanja za upravljačku proviziju i naknade | 316 | 322 |
| Novčana sredstva | 135 | 19 |
| Ostala potraživanja | 34 | 11 |
| Ukupno finansijska imovina po amortizovanom trošku | 3.945 | 2.392 |
| Finansijske obaveze | | |
| Po amortizovanom trošku | 237 | 58 |
| Ukupno finansijske obaveze | 237 | 58 |

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.

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.D.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

19. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Tržišni rizik

Usljed 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 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 otvorenih investicijskih fondova.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi kao i ostalim izvorima finansiranja, time što konstantno nadgleda prognoziranje i stvarne novčane tokove i uspoređuje profile dospijuća finansijske imovine i obaveza.

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

Slijedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijuća 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.

Dospijeuće nederivativnih finansijskih obaveza

| | Ponderisana prosječna kamatna stopa % | Do 1 mjesec | 1 - 6 mjeseci | 6 -12 mjeseci | 1 - 5 godina | Ukupno |
|-------------------------------------|--|----------------|------------------|------------------|--------------|------------|
| 31. decembar 2020. | | | | | | |
| Bez kamata | - | 151 | - | - | - | 151 |
| Instrumenti fiksne kamatne stope | 3,50 | 3 | 42 | 15 | 26 | 86 |
| | | 154 | 42 | 15 | 26 | 237 |
| 31. decembar 2019. | | | | | | |
| Bez kamata | - | 58 | - | - | - | 52 |
| | | 58 | - | - | - | 52 |

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDovima D.D.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

19. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti (nastavak)

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca 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.

Dospijeca nederivativne finansijske imovine

| | Ponderisana prosječna kamatna stopa % | Do 1 mjesec | 1 - 6 mjeseci | 6 -12 mjeseci | 1 - 5 godina | Ukupno |
|-------------------------------------|--|------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------|
| 31. decembar 2020. | | | | | | |
| Bez kamata | - | 485 | - | - | - | 485 |
| Instrumenti fiksne kamatne stope | 0,70 | - | - | - | 3.484 | 3.484 |
| | | 485 | - | - | 3.484 | 3.969 |
| 31. decembar 2019. | | | | | | |
| Bez kamata | - | 352 | - | - | - | 352 |
| Instrumenti fiksne kamatne stope | 0,70 | - | - | - | 2.054 | 2.054 |
| | | 352 | - | - | 2.054 | 2.406 |

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.

20. UTICAJ COVIDA 19

Neočekivan i brz razvoj epidemije virusa Covid-19 u svijetu pa tako i u Bosni i Hercegovini pridonio je generalno padu društvenog i privrednog učinka, kao i potrebi za brzim reagovanjem Uprave Društva za upravljanje fondovima izmjenom pretpostavki i procjena u poslovanju tokom 2020. godine. Covid - 19 je zbog povećavanja odliva iz fondova pod upravljanjem, te istodobnog smanjenja rasta priliva, utjecao na smanjenje prihoda i finansijskog rezultata. Operativni troškovi su također smanjeni, te je time ublažen efekat smanjenja prihoda na ukupni finansijski rezultat. Pored navedenog promjene na tržištu izazvane pandemijom kontinuirano utiču na vrijednosti finansijskih instrumenata. Situacija koja se neprestano mijenja zahtijeva redovna prilagođavanja unutar finansijske godine na osnovu ažuriranih makroekonomskih prognoza.

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.D.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

20. UTICAJ COVIDA 19 (NASTAVAK)

Društvo za upravljanje konstantnim praćenjem situacije i reagovanjem na promjene na tržištu obezbjeđuje kontinuirani rad Fondova te umanjuje negativne posljedice na isti. U skladu sa navedenim, sprovedene su neophodne mjere kako bi osigurale nesmetan rad kako Fondova tako i Društva za upravljanje fondovima.

21. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Između datuma bilansa i datuma odobrenja ovih finansijskih izvještaja nije bilo značajnih događaja koji zahtijevaju objavljivanje.

22. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 5. marta 2021. godine.


Ademir Osmanović, direktor

