

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA
„POLARA INVEST“ A.D. BANJALUKA**

NAPOMENE

**uz finansijske izvještaje DUIF-a Polara Invest a.d. Banja Luka za period od
01.01.-31.12.2021. godine**

Banja Luka, februar 2022. godine

1. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijski izvještaji su sastavljeni za period koji se završava na dan 31.12.2021. godine i izraženi su u konvertibilnim markama (KM). Uporedne podatke predstavljaju finansijski izvještaji za period koji se završavao na dan 31.12.2020. godine.

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izvještaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i ostalom primjenjivom zakonskom regulativom u Republici Srpskoj i BiH. U skladu sa Zakonom, pravna lica u Republici Srpskoj treba da sastave i prezentuju finansijske izvještaje u skladu sa relevantnim zakonskim i profesionalnim regulativama, koje podrazumijevaju Međunarodne računovodstvene standarde (IAS), Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (IFRS), Kodeks etike za profesionalne računovode i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovoda (IFAC). U Republici Srpskoj u primjeni su MSFI (IFRS) i zvanična saopštenja IFAC-a objavljeni do 01. januara 2009. godine. Priloženi finansijski izvještaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike i Pravilnikom o sadržini i formi obrasca Izvještaja o promjenama na kapitalu.

Finansijski izvještaji Društva za 31.12.2021 godine sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima, te slijedećim Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja:

MRSFI 1 - Prezentacija finansijskih izvještaja,
MRSFI 7 - Izvještaj o tokovima gotovine,
MRSFI 8 - Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške,
MRSFI 10 - Događaji nakon datuma bilansiranja,
MRSFI 12 - Porez na dobit,
MRSFI 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema,
MRSFI 18 - Prihodi
MRSFI 21 - Efekti promjena kurseva stranih valuta,
MRSFI 24 - Objavljivanje o povezanim stranama,
MRSFI 37 - Potencijalna sredstva i potencijalne obaveze
MSI 9 – finansijski instrumenti

Podaci u finansijskim izvještajima izraženi su u Konvertibilnim markama (KM).

2. OSNIVANJE I DJELATNOST DRUŠTVA

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „POLARA INVEST“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) je pravni sljedbenik Društva za upravljanje privatizacionim investicionim fondom „Polara Invest“ a.d. Banja Luka, koje je osnovano 29. septembra 2000. godine, na osnovu Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: KHOV) broj 04-UP-041-109/00 od 5. oktobra 2000. godine, kojim je izdata dozvola za rad Društva. KHOV je 25. maja 2007. godine donijela Rješenje broj 01-UP-041-2078/07 kojim je data dozvola za nastavak poslovanja Društva za upravljanje privatizacionim investicionim fondom

„Polara Invest“ a.d. Banja Luka kao društva za upravljanje investicionim fondovima. Promjena naziva Društva i uskladjivanje sa Zakonom o investicionim fondovima upisano je 7. marta 2008. godine u sudski registar broj 1-11785-00, na osnovu Rješenja Osnovnog suda u Banjaluci broj 071-0-Reg-08-000355. Skraćeni naziv Društva : „POLARA INVEST“ a.d. Banja Luka Sjedište Društva: Svetozara Markovica br. 5, Banja Luka Maticni broj Društva: 1937006 Šifra i naziv djelatnosti: 66.30 - djelatnosti upravljanja fondovima Osnovna djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima, odnosno ulaganje novčanih sredstava u ime i za račun akcionara otvorenih investicionih fondova, te obavljanje drugih poslova određenih zakonom koji uređuje društva za upravljanje i investicione fondove. Promjena upisa u sudski registar Okružnog privrednog suda u Banjaluci izvršena je 17.07.2015. godine, upisom smanjenja osnovnog kapitala poništenjem sopstvenih akcija. Društvo je povećanje osnovnog kapitala izvršilo pretvaranjem zakonskih rezervi i neraspoređene dobiti što je registrovano kod Okružnog privrednog suda u Banjaluci Rješenjem broj 057-0-Reg-16-000621 od 07.09.2016.godine. Ukupna vrijednost kapitala Društva, na dan 30.06.2020. godine, iznosi 368.371 KM, a struktura kapitala ima sledeći pregled:

- Akcijski kapital 253.000 KM, (506 akcija nominalne vrijednosti 500 KM).
- Zakonske rezerve 25 300 KM
- Nerealizovani dobitci/gubitci (HOV Europlantaže d.d. Hrvatska) 11.078 KM
- Neraspoređena dobit ranijih godina 119.662 KM
- Dobit tekućeg perioda 143.813KM

Posljednja promjena upisa u sudski registar Okružnog privrednog suda u Banjaluci izvršena je 20.12.2021. godine kada je Pero Jandrić upisan za izvršnog direktora Društva. Akcije Društva glase na ime. Društvo je osnovano na neodređeno vrijeme. Organi Društva su: skupština akcionara, upravni odbor i dva izvršna direktora. Članovi Upravnog odbora Društva su:

1. Sergij Furlan
2. Stanislav Furlan i
3. Davor Maksimović

Izvršni direktori Društva su Vladan Jović i Pero Jandrić koji je imenovan 24.11.2021. godine. U 2021. godini. Društvo je imalo prosječno 8 zaposlenih.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primjenjuje u svim periodima prezentovanim u ovim finansijskim izvještajima.

3.1. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumijeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

3.2.Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promjene nastale u stranoj valuti su preračunate u KM po zvaničnom kursu koji je važio na dan poslovne promjene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunati su u KM po zvaničnom kursu utvrđenom za taj dan.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

3.3.Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja. Finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promena u fer vrijednostima iskazuju u bilansu uspjeha. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31.12.2021. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjene u fer vrijednosti iskazuju u bilansu uspjeha.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospijeca duži od 12 mjeseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca, povezanih pravnih lica i inostranstvu i ostalih potraživanja. Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrijednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrijednosti koja je zasnovana na procjeni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrijednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvrijeđena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procjenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentiraju kao rashod u bilansu uspjeha perioda kada je procjena izvršena. Na dan 31.12.2021.godine u bilansu finansijski plasman-depozit u iznosu od 200.000 KM, te pozajmica drugom pravnom licu u ukupnom iznosu od 300.000 KM

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumijevaju gotovina u blagajni i sredstva na računima kod banaka. Kod učešća u kapitalu postoji namjera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promjene tržišnih cijena.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrijednovanje finansijskih sredstava

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospijeca, vrijednuju se po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope. Prestanak priznavanja finansijskih sredstava Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po

prenijetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrijednovanje po amortizovanim vrijednostima

Amortizovana vrijednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrijednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrijednovanje po fer vrijednosti

Fer vrijednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrijednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospijeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu. Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrijednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrijednosti finansijskih sredstava i obaveza. Obezvrijeđenje finansijskih sredstava Društvo obračunava obezvrijeđenje sumnjivih potraživanja na osnovu procijenjenih gubitaka koji nastaju ako nije u mogućnosti da naplati potraživanje. U procjeni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvrijeđivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, i promjene u uslovima plaćanja. Ovo zahtijeva procjene vezane za buduće naplate. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procijenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja. Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrijednosti potraživanja preko računa ispravke vrijednosti donosi rukovodstvo Društva. Otpis potraživanja se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja donosi direktor Društva.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrijednosti koja predstavlja poštenu vrijednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Amortizovana vrijednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrijednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope. Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji i zajmova od povezanih pravnih lica. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospijeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne. Primljeni krediti sa ugovorenim valutnom klauzulom se obračunavaju u KM u protivvrijednosti deviznog iznosa neotplaćenog dijela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primjene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspjeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primjenom stope rasta cijena na malo. Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenijeta na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrijednosti.

3.4. Osnovna sredstva

Novonabavljena osnovna sredstva se vrednuju po nabavnoj vrijednosti koju čini vrijednost po fakturi dobavljača uvećana za troškove nabavke i aktiviranja i srazmjeran dio poreskih obaveza i troškova finansiranja. Izdaci za opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano mjeriti. Nabavke opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrijednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti. Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrijeđeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrijeđenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrijednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrijednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrijednosti, koju predstavlja vrijednost veća od neto prodajne vrijednosti i vrijednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvrijeđenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda. Dobici od prodaje opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja opreme terete ostale rashode. Amortizacija opreme obračunava se po linearnom metodu primjenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrijednost opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku vijeka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrijednost. Oprema je vrednovana u visini izdataka za nabavke, umanjeno za amortizovanu vrijednost. Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost, primjenom amortizacionih stopa izračunatih na osnovu procenjenog vijeka trajanja svakog pojedinačnog sredstva, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog vijeka trajanja.

3.5. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani se vrednuju po nominalnoj vrijednosti izdataka, uvećanoj za obračunatu kamatu saglasno ugovorima i vremenskom periodu angažovanja sredstava. Vrijednost dugoročnih finansijskih plasmana se ispravlja ili otpisuje na teret neposlovnih rashoda na osnovu procjene svakog pojedinačnog plasmana.

3.6. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udjela osnivača, rezerve, revalorizacije rezerve i akumulirani rezultat. Kapital Društva obrazovan je iz uložениh sredstava osnivača Društva. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.7. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Kratkoročne naknade zaposlenima Društvo plaća doprinose iz ličnih primanja utvrđene zakonom tokom godine, na bazi bruto zarada zaposlenih. Troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspjeha u istom periodu kao i troškovi zarada na koje se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za

naknade zaposlenima po ovom osnovu. U skladu sa Zakonom o radu Društvo može zaposlenima, pri otkazu ugovora o radu ili penzionisanju isplatiti otpremninu u visini prosjeka do tri mjesečne plate ostvarene od strane zaposlenog. Prema MRS 19 „Naknade zaposlenima“, zahtjeva se obračun i ukalkulisavanje sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine i jubilarne nagrade. Društvo ne vrši ovaj obračun.

3.8. Porezi i doprinosi

Tekući porez na dobitak Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava primjenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu utvrđenu prijavom poreza na dobit koju predstavlja iznos dobitka prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda. Poreski propisi Republike Srpske ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema finansijskim izvještajima, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice imovine i obaveza u izvještaju o finansijskom položaju i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na dan izvještaja o finansijskom položaju ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će vjerovatno postojati oporezivi dobitak od kojeg se prenijeti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata predstavljaju plaćanja prema važećim republičkim i opštinskim propisima radi finansiranja raznih komunalnih i republičkih potreba. Ovi porezi i doprinosi uključeni su u okviru poslovnih rashoda. Porez na dodatu vrijednost Zakonom o porezu na dodatu vrijednost uvedena je obaveza i regulisan je sistem plaćanja poreza na dodatu vrijednost (PDV) na teritoriji Bosne i Hercegovine, počevši od 1. januara 2006. godine, čime je zamijenjen sistem oporezivanja primjenom poreza na promet proizvoda i usluga. Društvo ne ostvaruje prihode oporezive porezom na dodatu vrijednost, te nije registrovano kao obveznik indirektnih poreza.

3.9. Prihodi

Prihodi od prodaje učinaka Društva obuhvataju naknade po osnovu provizije za upravljanje otvorenim investicionim fondovima. Provizija za upravljanje obračunava se na osnovu Zakona o investicionim fondovima i Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda, odnosno u skladu sa prospektom i statutom fonda i ugovorima o upravljanju fondom između Društva i fondova. Društvo upravlja sa četiri otvorena investiciona fonda – OAIF Adriatic Balanced (u daljem tekstu: Adriatic Balanced), OAIF Jahorina Koin (u daljem tekstu: Jahorina Koin), OMIF Privrednik Invest (u daljem tekstu: Privrednik Invest) i OAIF Polara Adriatic Fond (u daljem tekstu: Polara Adriatic Fond).

Naknade društvu za upravljanje (3,5% godišnje) obračunava se dnevno na osnovu neto vrijednosti Fonda. Prihod se priznaje u momentu nastanka, bez obzira na vrijeme plaćanja. Evidencija prihoda se usaglašava sa potvrđivanjem banke depozitara. Društvo ostvaruje prihode od 3,5% na osnovu izlazne naknade kod Adriatic Balanced. Prihodi i rashodi, ostali prihodi i ostali rashodi poslovanja se knjiže po načelu uzročnosti prihoda i rashoda. Prihodi i rashodi od kamata se priznaju na obračunskoj osnovi u vremenu na koje se odnose i prikazani su u neto iznosu u okviru dobitka, odnosno gubitka od finansiranja.

3.10. Troškovi poslovanja

Troškovi poslovanja predstavljaju sve izdatke nastale u odnosu na fakturisane prihode, a obuhvataju troškove materijala, energije, goriva, bruto zarada, kao i opšte troškove poslovanja neophodne za ostvarivanje prihoda. U skladu sa Ugovorom o upravljanju Fondom i Zakonom o investicionim fondovima, Društvo snosi sve troškove Fonda definisane zakonom i prospektima otvorenih investicionih fondova kojim upravlja.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

4.1. Poslovni prihodi

Osnovni poslovni prihod Društva je prihod od provizije za upravljanje Fondom koji je obračunat na osnovu Izvještaja Centralnog registra hartija od vrijednosti Banja Luka kao Depozitara, a na način kako je to navedeno u tački 3.9. ovoga izvještaja. Ovaj prihod je ostvaren u iznosu od KM 543.086,05 KM od čega je prihod po osnovu upravljanja 415.021,58 KM i prihod od izlazne naknade 128.064,47 KM.

U skladu sa članom 21. Pravilnika o udjelima otvorenog investicionog fonda, donijelo Odluku o isplati vlasnika udjela OAIF Polara Adriatic Fond u imovini (IN SPECIE) broj: UO 41/9 od 01.07.2021. godine gdje je Društvo Polara Invest na osnovu izlazne provizije dobila u HOV vrijednosti od 5.903,48 KM, a izlazna provizija u novcu 1.687,44 KM.

4.2. Poslovni rashod

4.2.1. Troškovi materijala i energije

Opis	31.12.2021	31.12.2020
Troškovi kancelarijskog i režijskog materijala	1.062	3.194
Troškovi elektro energije	4.392	3.780
Troškovi goriva	3.667	2.895
Troškovi vode	176	192
UKUPNO:	4.738	10.061

4.2.2. Troškovi zarada i ostalih ličnih rashoda

Opis	31.12.2021	31.12.2020
Troškovi bruto zarada	221.402	218.169
Troškovi otpremnina	0	0
Troškovi zaposlenih na službenom putu	929	150
Troškovi bruto naknada UO DUIF Polara Invest	11.905	10.444
Ostale naknade zaposlenim	248	248
UKUPNO:	234.484	219.611

4.2.3. Troškovi proizvodnih usluga

Opis	31.12.2021	31.12.2020
Troškovi PTT usluga	2.842	2.493
Troškovi usluga održavanja	3.329	2.499
Troškovi zakupa	12.000	12.000
Trošak novinskih oglasa	116	117
Trošak komunalnih usluga	819	330
UKUPNO	19.106	17.439

4.2.4. Nematerijalni troškovi

Najznačajniji troškovi u ovoj kategoriji ostvareni su po osnovu troškova neproizvodnih usluga i to najvećim dijelom po osnovu tehničke podrške informacionom sistemu 10.446 KM, naknade depozitaru u iznosu od 16.601 KM, revizorske usluge 6.903 KM, naknada CR HOV u iznosu od 11.454 KM, naknada KHOV RS 12.056 KM, troškovi cemt dozvola 6.510 KM, troškovi advokatskih usluga 55.099 KM.

Opis	31.12.2021	31.12.2020
Troškovi neproizvodnih usluga	130.210	100.328
Troškovi reprezentacije	756	753
Troškovi sudskih , administrativnih i drugih taksa i naknada	679	802
Kamate po ostalim obavezama	4.534	11.589
UKUPNO	0	113.472

5. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi su iskazani u iznosu od 12.700 KM, a iskazan je po osnovu kamata na pozajmicu koja je data Massimo Holding d.o.o, kao i depozita po viđenju kod poslovnih banaka.

6. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Kratkoročna potraživanja iznose na dan 31.12.2021. godine 334.627 KM, a sastoje se od pozajmice MASSIMO HOLDING -u d.o.o u iznosu od 300.000 KM i kamate 34.627 KM, po ugovoru između društva MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo i Društva Polara Invest ad Banja Luka br. 38/18 od 17.01.2018. god. na period 13 (trinaest) mjeseci i koji je istekao 17.02.2019. godine.

Dana 04.04.2019. god. MASSIMO HOLDING d.o.o.vratio je dio zajama od 200.000 KM. Za period od 18.02.2019-04.04.2019. godine i za navedenu finansijsku transakciju nemamo potpunu dokumentaciju (aneks Ugovora). Takođe nemamo potpunu dokumentaciju za ostatak zajma od 100.000 KM po istom Ugovoru br.38/18 koji još nije vraćen. MASSIMO HOLDING d.o.o nije uplaćivao kamate po zajmu iz Ugovoru br.38/18 iako su blagovremeno obavještavani o dospjelim kamatama u iznosu od 15.000 KM .

Ugovor o zajmu novčanih sredstava između DUIF Polara Invest a.d. Banja Luka i društva MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo br. 285/19 i 286/19 od 06.05.2019 god. na period od 42(četrdesetdva) mjeseca u iznosu 200.000 KM, za koji je ugovorena kamata, a koju ne uplaćuju iako su obavješteni o dospjelim kamatama. Dospjele kamate na dan 16.11.2021. po Ugovoru br. 285/19 i 286/19 od 06.05.2019. iznose 38.530,92 KM.

Naglašavam da iz gore navedenih Ugovora MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo ne vrši uplatu kako glavnice tako ni kamata.

Ugovorom o prebijanju (kompenzaciji) međusobnih potraživanja od 16.11.2021. godine i Ugovorom o prenosu potraživanja (cesiji) od 16.11.2021. godine. prebačena su potraživanja sa MASSIMO HOLDING d.o.o. na dužnika FEĐU KRIVOŠIĆA od 200.000,00 KM na ime glavnog duga od 135.000,00 KM i 65.000,00 KM na osnovu Ugovor o zajmu novčanih sredstava između DUIF Polara Invest a.d. Banja Luka i društva MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo br. 285/19 i 286/19 od 06.05.2019. god. i 40.000,00 KM na osnovu glavnog duga po ugovoru između društva MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo i Društva Polara Invest ad Banja Luka br. 38/18 od 17.01.2018. god.

Preostala potraživanja od 98.530,92 KM ostaje na dužniku MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo, 60.000,00 KM na osnovu glavnog duga po ugovoru između društva MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo i Društva Polara Invest ad Banja Luka br. 38/18 od 17.01.2018. god. i 38.530,92 KM na osnovu kamata do 16.11.2021. godine.

8. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovina koja se nalazi na računima u poslovnim Bankama na dan 31.12.2021. godine iznosi 69.802 KM. Iskazano stanje odgovara stanju na transakcionim računima kod poslovnih banaka i blagajničkog dnevnika Društva na dan bilansiranja.

9. KAPITAL

Društvo je inicijalno osnovano sa akcijskim kapitalom u visini od 500,000 KM podijeljenim na 1.000 običnih (redovnih) akcija, nominalne vrijednosti od 500 KM po akciji. Osnovni sud u Banjaluci je dana 26.12.2008, godine donio Rješenje broj 071-0-Reg-08- 002570 kojim je upisana promjena (istupanje osnivača Gorana Šakotića i Borislava Pandžića) i sticanje sopstvenih akcija kod Društva (98 sopstvenih akcija, iznos uloga 49,000 KM), Ove akcije su poništene Rješenjem Okružnog privrednog suda Banjaluka broj 057-0- Reg-10-001939 od 26. novembra 2010. godine, te je po tom osnovu u sudski registar upisano smanjenje osnovnog kapitala Društva, koji od novembra 2010. godine iznosi 451,000 KM. Okružni privredni sud Banjaluka je 24.12.2010. godine donio Rješenje broj 057-0-Reg- 10-002197, kojim je upisana promjena (istupanje osnivača Milana Subotića iz Kozarske Dubice) i sticanje sopstvenih akcija kod Društva (98 sopstvenih akcija, iznos uloga 49,000 KM). Okružni privredni sud u Banjoj Luci je 15.11.2012. godine donio Rješenje broj 057-0- Reg-12-001880, kojim je upisano smanjenje kapitala Društva, koji tada iznosi 402,000 KM (804 akcije nominalne vrijednosti 500 KM). Okružni privredni sud u Banjoj Luci je 20.12.2012. godine donio Rješenje broj 057-0-Reg-12-003020, kojim je upisana promjena akcionara Društva (istupanje akcionara Milke Trivanović i sticanje sopstvenih akcija). U sudski registar Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci 22.04.2014. godine upisana je promjena odnosa u akcionarskim udjelima. Promjena upisa u sudski registar Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci izvršena je 17.07.2015, godine, upisom smanjenja osnovnog kapitala poništenjem sopstvenih akcija. Društvo je povećanje osnovnog kapitala izvršilo pretvaranjem zakonskih rezervi i neraspoređene dobiti što je registrovano kod Okružnog privrednog suda u Banjaluci Rješenjem broj 057-0-Reg-16-000621 od 07.09.2016.godine. Ukupna vrijednost kapitala Društva iznosi 253.000 KM (506 akcija nominalne vrijednosti 500,00 KM).

Na dan 31.12.2021. godine vlasničku strukturu Društva čine:

CELEP DOO SEŽANA - 30,8300395%

TRGOVAČKI CENTAR ZENIT DOO BANJA LUKA - 9,8814229%

NANOTEHNIKA PLUS DOO PODČETRTEK – 9,8814229%

ZORKA PHARMA- HEMIJA DOO ŠABAC – 9,8814229%

PIKNIK PARK DOO - 9,8814229%

BUTINAR PRIMOŽ - 9,8814229%

OTRANTKOMERC AD PODGORICA - 9,8814229%

JANCIN DOO LJUBLJANA - 9,8814229%

Ova promjena još nije upisana u Sudski registar.

10. KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze Društva na dan 31.12.2021. godine ukupno iznose 126.959 KM.

Najvećim dijelom se sastoje od obaveza za dividendu Otrantkomerc d.o.o u iznosu od 49.500 KM . Ostali veći iznosi kratkoročnih finansijskih obaveza su obaveze prema dobavljačima u RS i Federaciji BH u iznosu od 46.575 KM, obaveze za zarade zaposlenih i naknade zarada u iznosu od 15.305 KM , obaveza prema članovima UO u iznosu od 925 KM za bruto naknade , kao i preostalih tekućih obaveza i naknada u iznosu od 1.700 KM.

11.UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Upravljanje finansijskim rizicima Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

11.1.Tržišni rizik

Društvo je izloženo riziku od promjene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR.

Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U mjeri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije. Rizik od promjene kamatnih stopa Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promjena visine tržišnih kamatnih stopa djeluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promjene kamatnih stopa u mjeri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dopijevaju za naplatu u različito vrijeme ili u različitim iznosima. S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine su u velikoj mjeri nezavisni od promjena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promjena fer vrijednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih pozajmica od banaka. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

11.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj cijeni u odgovarajućem vremenskom okviru. Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospijea.

11.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih lica i preuzetih obaveza.

Banja Luka, februar 2022. godine

Lice odgovorno za sastavljanje nota:

Milja Tomašević br.SRT-0527/22

Izvršni direktori:

Vladan Jović

Pero Jandrić