

Društvo za upravljanje investicionim fondovima
„POLARA INVEST“ a.d. BANJALUKA

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za period koji se završava 31. decembra 2021. godine i
Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	3-5
<i>Finansijski izvještaji</i>	
Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu	7
Izveštaj o finansijskom položaju	8
Izveštaj o promjenama na kapitalu	9
Izveštaj o tokovima gotovine	10
Napomene uz finansijske izvještaje	11 - 28

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i akcionarima

Društva za upravljanje investicionim fondovima

„POLARA INVEST“ a.d. Banjaluka

Mišljenje sa rezervom

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društva za upravljanje investicionim fondovima „POLARA INVEST“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju Izvještaj o o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2021. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za period koji se završava na taj dan, kao i napomene koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja obrazloženih u osnovama za mišljenje sa rezervom, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2021. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji su u primjeni u Republici Srpskoj.

Osnove za mišljenje sa rezervom

Kao što je navedeno u napomeni 9. Dugoročni finansijski plasmani, na dan 31.12.2021. godine Društvo potražuje od privrednog društva „Massimo Holding“ d.o.o. Sarajevo po osnovu datih dugoročnih kredita iznos od 200.000 KM.

Kao što je navedeno u napomeni 10. Kratkoročna potraživanja, na dan 31.12.2021. godine Društvo od istog privrednog društva po osnovu obračunatih kamata na date dugoročne i kratkoročne kredite potražuje iznos od 38.531 KM.

Kao što je navedeno u napomeni 11. Kratkoročni finansijski plasmani, na dan 31.12.2021. godine Društvo od istog privrednog društva po osnovu dospelog kratkoročnog kredita potražuje iznos od 100.000 KM.

Društvo na dan 31.12.2021. godine nije izvršilo procjenu naplativosti ovih kreditnih plasmana i potraživanja za kamate.

Na osnovu raspoložive dokumentacije, nismo uspjeli procijeniti iznos za koji je realno očekivati da će biti naplaćen od ovog privrednog društva u budućim periodima.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu s *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za Međunarodne etičke standarde za računovođe (Etički kodeks), kao i u skladu sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i Etičkim kodeksom. Smatramo

da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizorska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja za tekući period.

Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini i u formiranju našeg mišljenja o njima i ne iznosimo izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima.

1. Vrednovanje poslovnih prihoda (napomena 4.1.)	
<i>Opis ključnog pitanja</i>	<i>Kako se u reviziji bavilo s tim pitanjem</i>
Društvo je za period 2021. godine iskazalo ukupno poslovne prihode, u iznosu od 560.778 KM, od čega se 415.022 KM odnosi na prihod po osnovu naknade za upravljanje investicionim fondovima, a 128.064 KM na prihod od izlazne naknade koja se naplaćuje prilikom otkupa udjela fondova, dok se iznos od 17.692 KM odnosi na ostale poslovne prihode.	Na bazi uzorka izvršili smo provjeravanje osnova za priznavanje navedenih prihoda. Ti postupci podrazumijevaju pregled mjesečnih obračuna. Takođe utvrdili smo da li su iskazani prihodi prezentovani u ispravnom obračunskom periodu. Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI koji su u primjeni u Republici Srpskoj i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Rukovodstvo je odgovorno za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je sticanje uvjeravanja u razumnoj mjeri o tome da finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške; i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjeravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika

donesene na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije u skladu sa MSR, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima nastalih usljed kriminalne radnje ili greške; osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Društva.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući i sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koje razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Slobodan Lukić, ovlašćeni revizor.

Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 20.04.2022. godine

Direktor:

Milenko Vračar




Ovlašćeni revizor:

Slobodan Lukić


**Društvo za upravljanje investicionim fondovima
„POLARA INVEST“ a.d. Banja Luka**

**Finansijski izvještaji
za period koji se završava 31.12.2021. godine**

Banja Luka, februar 2021. godine

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU
za period od 01.01.2021. do 31.12.2021. godine

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Napomena</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Poslovni prihodi	4.1.	560.778	476.410
Prihodi od prodaje učinaka		543.086	476.410
Ostali poslovni prihodi		17.692	-
Poslovni rashodi	5.1.	410.797	378.428
Troškovi materijala, goriva i energije		9.298	10.061
Troškovi zarada, naknada i ostalih ličnih rashoda		234.484	229.012
Troškovi proizvodnih usluga		19.696	17.925
Troškovi amortizacije i rezervisanja		4.588	7.683
Nematerijalni troškovi		136.741	106.545
Troškovi poreza		5.769	6.984
Troškovi doprinosa		221	218
Poslovni dobitak (gubitak)		149.981	97.982
Finansijski prihodi	4.2.	12.700	12.856
Finansijski rashodi	5.2.	4.534	11.589
Dobitak (gubitak) redovne aktivnosti		158.147	99.249
Ostali prihodi		-	-
Ostali rashodi	5.3.	-	9.507
Prihodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka ranijih godina		-	33
Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka ranijih godina		-	71
Dobitak (gubitak) prije oporezivanja		158.147	89.704
Tekući i odloženi porez na dobit		(14.334)	(11.094)
Neto dobitak (gubitak) perioda		143.813	78.610

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOJ POZICIJI
(BILANS STANJA)**

na dan 31.12.2021. godine

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Napomena</i>	<i>Stanje 31.12.2021.</i>	<i>Stanje 31.12.2020.</i>
<i>AKTIVA</i>			
Nematerijalna ulaganja	7.	114	1.310
Nekretnine, postrojenja i oprema	8.	754	3.895
Dugoročni finansijski plasmani	9.	421.402	415.989
Kratkoročna potraživanja	10.	87.873	75.671
Kratkoročni finansijski plasmani	11.	100.000	100.000
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	12.	69.802	53.842
Aktivna vremenska razgraničenja		-	-
Poslovna aktiva		679.945	650.707
<i>PASIVA</i>			
Akcijski kapital	13.	253.000	253.000
Rezerve	13.	25.300	25.300
Nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	13.	70.066	70.066
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	13.	(59.009)	(58.987)
Neraspoređeni dobitak	13.	263.475	119.662
Dugoročne obaveze	14.	-	87.009
Kratkoročne finansijske obaveze		-	8.294
Dobavljači i primljeni avansi	15.	46.575	15.870
Obaveze za zarade i naknade zarada	16.	15.305	18.049
Druge kratkoročne obaveze	17.	50.182	100.182
Obaveze za poreze	18.	14.897	12.262
Poslovna pasiva		679.945	650.707

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ PROMJENAMA NA KAPITALU

Za period koji se završava na dan 31.12.2021. godine

(u KM)

Vrsta promjene u kapitalu	Akcijski kapital	Nerealizovani dobiti (gubici)	Ostale rezerve	Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2019.	253.000	11.079	25.300	112.022	401.401
Neto dobitak (gubitak) perioda iskazan u bilansu uspjeha	-	-	-	78.610	78.610
Neto dobiti (gubici) perioda iskazani direktno u kapitalu	-	-	-	4.030	4.030
Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti	-	-	-	(75.000)	(75.000)
Stanje na dan 31.12.2020.	253.000	11.079	25.300	119.662	409.041
Neto dobitak (gubitak) perioda iskazan u bilansu uspjeha	-	-	-	143.813	143.813
Neto dobiti (gubici) perioda iskazani direktno u kapitalu	-	132	-	-	132
Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2021.	253.000	11.211	25.300	263.475	552.986

Napomene na narednim stranama

čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Za period od 01.01. do 31.12.2021. godine

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
<i>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	543.384	473.473
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	17.692	5.631
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati av.	(122.797)	(126.376)
Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada i ostalih ličnih rashoda	(238.599)	(238.216)
Odlivi po osnovi plaćenih kamata	(5.533)	(12.662)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	(10.577)	(7.542)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(23.321)	(29.970)
Neto priliv (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	160.249	64.338
<i>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>		
Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	-	-
Prilivi po osnovu prodaje nemat. ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, invest. nekretn. i biol. sredstava	-	13.500
Prilivi po osnovu kamata	12.700	12.856
Odlivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	(48.214)	(55.153)
Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	-	-
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	(35.514)	(28.797)
<i>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		
Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita	-	142.161
Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obav.	1.500	40.000
Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	(60.275)	(59.544)
Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	-	-
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	(50.000)	(81.225)
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	-	(86.858)
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	(108.775)	(45.466)
Ukupno prilivi gotovine	575.276	687.621
Ukupni odlivi gotovine	(559.316)	(697.546)
Neto priliv (odliv) gotovine	15.960	(9.925)
Gotovina na početku obračunskog perioda	53.842	63.767
Pozitivne (negativne) kursne razlike	-	-
Gotovina na kraju obračunskog perioda	69.802	53.842

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OSNIVANJE I DJELATNOST

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 usklađivanje sa Zakonom o investicionim fondovima upisano je u sudski registar dana 7. marta 2008. godine, na osnovu Rješenja broj 071-0-Reg-08-000355, registarski uložak broj 1-11785-00 kod Osnovnog suda u Banjaluci.

Skraćeni naziv Društva : „POLARA INVEST“ a.d. Banja Luka

Sjedište Društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Matični 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 zatvorenih investicionih fondova, te obavljanje drugih poslova određenih zakonom koji uređuje društva za upravljanje i investicione fondove.

Ukupna vrijednost kapitala Društva, na dan 31.12.2021. godine, iznosi 253.000 KM (506 akcija nominalne vrijednosti 500,00 KM).

Posljednja promjena upisa u sudski registar Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci izvršena je 04.12.2018. godine, upisom promjene lica ovlašćenog za zastupanje (izvršnog direktora).

Akcije Društva glase na ime. Društvo je osnovano na neodređeno vrijeme.

Organi Društva su: Skupština akcionara, Upravni odbor i Direktor.

Izvršni direktori Društva su Vladan Jović i Pero Jandrić.

U 2021. godini, Društvo je imalo 8 zaposlenih (2020. 8).

2. OSNOVE ZA PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Izjava o usaglašenosti

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju finansijske izvještaje DUIF „POLARA INVEST“ a.d. Banja Luka i sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Spške.

2.2. Osnove za prezentaciju

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 revidirani finansijski izvještaji za period koji se završavao na dan 31.12.2020. godine.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3 uz finansijske izvještaje, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srpske.

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.

Pored toga, 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.

Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

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

2.3. Standardi i tumačenja primijenjeni u pripremi finansijskih izvještaja

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), Međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja za male i srednje entitete (MSFI za SME), Kodeks etike za profesionalne računovođe 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 računovođa (IFAC).

Računovodstveni i revizijski standardi su standardi, uputstva, objašnjenja, smjernice i načela definisani zakonom, objavljeni od profesionalnog udruženja u saradnji sa Ministarstvom finansija.

Upravni odbor Saveza računovođa i revizora Republike Srpske (SRRRS) je 19. februara 2021. godine donio Odluku o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2018. godine. Prema ovoj Odluci, MSFI iz 2018. godine se obavezno primjenjuju za finansijske izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2021. godine ili kasnije.

Upravni odbor SRRRS je 9. novembra 2021. godine donio Odluku o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2020. godine. Prema ovoj Odluci, MSFI iz 2020. godine se obavezno primjenjuju za finansijske

izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2021. godine ili kasnije.

Promjene u Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, Međunarodnim računovodstvenim standardima, tumačenjima, kao i novousvojeni standardi i tumačenja izdate nakon 1. januara 2020. godine nisu objavljeni i usvojeni u Republici Srpskoj. U skladu sa ovim, ove promjene i novousvojeni standardi nisu primijenjene u sastavljanju priloženih finansijskih izvještaja.

Uzimajući u obzir potencijalne materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srpske od MSFI i MRS mogu imati na fer prezentaciju finansijskih izvještaja Društva, priloženi finansijski izvještaji se ne mogu smatrati pripremljenim u punoj saglasnosti sa MSFI.

Rukovodstvo Društva ocjenjuje na osnovu trenutno raspoloživih informacija da primjena MSFI i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj te standarda i tumačenja koji još uvijek nisu stupili na snagu neće imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Društva.

Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i usvojeni, kao i objavljeni standardi i tumačenja koji još uvijek nisu u primjeni, objelodanjeni su u napomenama u nastavku.

Novousvojeni standardi, revizije i interpretacije standarda na snazi koji nisu u zvaničnoj primjeni u Republici Srpskoj

Sljedeći standardi, izmjene standarda i tumačenja izdati od strane IASB odnosno IFRIC su trebali da budu primijenjeni u pripremi finansijskih izvještaja za periode koji su počeli nakon 1. januara 2021. godine, ali nisu primijenjeni pri pripremi ovih finansijskih izvještaja u skladu sa odlukama SRRRS ili još nisu zvanično prevedeni od strane Ministarstva finansija:

- Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje 2018 (izdat u martu 2018. godine, nema naveden datum primjene, na snazi od momenta objavljivanja);
- MSFI 16 „Lizing“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon januara 2020. godine);
- IFRIC 23 „Neizvjesnosti u vezi sa tretmanom poreza na dobitak“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Godišnja unapređenja MSFI „Ciklus 2015-2017“ – MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23, objavljena od strane IASB-a u decembru 2017. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Izmjene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ u vezi sa prevremenim otplatama sa negativnim kompenzacijama (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Izmjene MRS 28 „Ulaganja u pridružene entitete i zajedničke poduhvate“ u vezi sa dugoročnim ulaganjima u pridružene entitete i zajedničke poduhvate (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Izmjene MRS 19 „Primanja zaposlenih“ u vezi sa izmjenama, smanjenjem ili izmirenjem plana (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Izmjene MSFI 3 „Poslovne kombinacije“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine);

- Izmjene MRS 1 i MRS 8 u vezi sa definicijom materijalnosti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine).
- Izmjene MSFI 2, MSFI 6, MSFI 14, MRS 1, MRS 8, MRS 34, MRS 37, MRS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, i SIC-32 zbog usaglašavanja sa novim Okvirom za finansijsko izvještavanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine) i
- Izmjene MSFI 9, MRS 39, MSFI 4, MSFI 7 i MSFI 16 – „Reforma referentnih kamatnih stopa“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine).

Novousvojeni standardi, revizije i interpretacije standarda koji nisu stupili na snagu

Sljedeći standardi, izmjene standarda i tumačenja izdati su od strane IASB odnosno IFRIC do dana usvajanja ovih finansijskih izvještaja, ali još nisu stupili na snagu, niti je objavljen njihov prevod od strane Ministarstva finansija, te nisu primijenjeni prilikom pripreme ovih finansijskih izvještaja:

- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ u vezi sa klasifikacijom obaveza kao kratkoročnih ili dugoročnih (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 16 u vezi sa prihodima od nekretnina, postrojenja i opreme prije njihovog stavljanja u upotrebu (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 37 u vezi sa štetnim ugovorima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Godišnja unapređenja MSFI „Ciklus 2018-2020“ – MSFI 1, MSFI 9 i MRS 41, objavljena od strane IASB-a u septembru 2021. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MSFI 3 zbog usaglašavanja sa novim Okvirom za finansijsko izvještavanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 1 u vezi sa objavljivanjem računovodstvenih politika u finansijskim izvještajima entiteta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine) i
- Izmjene MRS 8 u vezi sa definicijom računovodstvenih procjena (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).

2.4. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtjeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjanje potencijalnih sredstava i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Poslovne promjene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u KM po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promjene. Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u KM prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u KM prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promjene. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazuju se u bilansu uspjeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda. Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u KM po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspjeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični kursevi za EUR primijenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u KM bili su sljedeći:

Valuta	31.12.2021.	31.12.2020.
EUR	1,955830	1,955830

3.2. Finansijski instrumenti

3.2.1. Finansijska sredstva

Klasifikacija

Društvo određuje klasifikaciju svojih finansijskih sredstava prilikom početnog priznavanja. Finansijska sredstva se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju finansijskih sredstava koja nisu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, direktne troškove transakcije.

U skladu sa MSFI 9, finansijska sredstva Društva odmjeravaju se:

- po amortizovanoj vrijednosti, u visini očekivanih budućih tokova gotovine,
- po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat ili
- po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Izvršni direktori Društva su donijeli odluku o prvoj primjeni MSFI 9, prema kojoj je iskorištena mogućnost data standardom da se investicije u instrumente kapitala koje su do dana prve primjene bile klasifikovane kao raspoložive za prodaju primjenom MSFI 9 vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat.

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 dospjeća 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.

Na dan 31.12.2021. godine, u bilansu Društva evidentirani su finansijski plasman – depozit u iznosu od 200.000 KM, te pozajmica drugom pravnom licu u ukupnom iznosu 300.000 KM.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju gotovinu u blagajni, depozite kod komercijalnih banaka, kao i visoko likvidna sredstva koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promjene vrijednosti.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospijea, vrednuju se po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Potraživanja od kupaca se početno vrednuju po cijeni transakcije, ako potraživanja ne sadrže značajnu komponentu finansiranja u skladu sa MSFI 15.

Potraživanja se umanjuju za očekivane kreditne gubitke tokom njihovog vijeka trajanja.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana, kod kojih postoji vjerovatnoća nenaplativosti, vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvjesna i dokumentovana otpis, u cjelini ili djelimično, vrši direktnim otpisivanjem.

U procjeni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, i promjene u uslovima plaćanja. Ovo zahtjeva 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 donose izvršni direktori Društva.

Druga potraživanja i potraživanja od zaposlenih se ispravljaju, ili otpisuju, na teret neposlovnih rashoda, na osnovu procjene naplativosti svakog pojedinačnog potraživanja.

Vrednovanje po amortizovanim vrijednostima

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

Vrednovanje 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 dospijea, 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 usljed prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrijednosti finansijskih sredstava i obaveza.

3.2.2. Finansijske obaveze

U skladu sa MSFI 9, Društvo sve finansijske obaveze klasifikuje po amortizovanoj vrijednosti.

Finansijske obaveze se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati sticanju ili emitovanju finansijske obaveze.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja, te kredite i pozajmice.

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.

3.2.3. Prestanak priznavanja finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva

Finansijsko sredstvo (ili dio finansijskog sredstva, ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko je:

- Došlo do isteka prava na prilog novca po osnovu tog sredstva;
- Društvo prenijelo finansijsko sredstvo i taj prenos se kvalifikuje za prestanak priznavanja u skladu sa paragrafom 3.2.6. MSFI 9.

Prenos finansijskih sredstava se vrši samo kada:

- Društvo prenosi ugovorna prava na primanje tokova gotovine od finansijskog sredstva; ili
- Društvo zadržava ugovorna prava na primanje tokova gotovine od finansijskog sredstva, ali je preuzelo ugovornu obavezu da isplaćuje tokove gotovine jednom ili više primalaca.

Finansijske obaveze

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada je ona ugašena, to jest kada je ugovorom određena obaveza ispunjena, otkazana ili je istekla.

3.3. Osnovna sredstva

Novonabavljena osnovna sredstva se vrjednuju po nabavnoj vrijednosti koju čini vrijednost po fakturi dobavljača uvećana za troškove nabavke i aktiviranja i srazmjerni 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 obezvredeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrijeđenja.

Ukoliko je nadoknativni iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti po kojoj

je to sredstvo prikazano, postojeća vrijednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrijednosti, koju predstavlja vrijednost veća od neto prodajne vrijednosti i vrijednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja 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 procijenjenog vijeka trajanja, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog vijeka trajanja.

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.

3.4. Kapital

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

3.5. 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. S obzirom na broj zaposlenih radnika, Društvo ne vrši ovaj obračun.

3.6. 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 osnove 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.

3.7. Prihodi

Prihodi od prodaje učinaka Društva obuhvataju naknade po osnovu provizije za upravljanje zatvorenim 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 zatvorena investiciona fonda OAIF Adriatic Balanced, OAIF Jahorina Koin, OMIF Privrednik Invest fond i OAIF Polara Adriatic Fond.

Naknade društvu za upravljanje (3,50% godišnje) obračunavaju se dnevno, na osnovu neto vrijednosti fonda. Prihod se priznaje u momentu nastanka, bez obzira na vrijeme plaćanja. Evidencija prihoda se usaglašava sa pregledom – izvještajem banke depozitara. 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.

3.8. 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 ugovorima o upravljanju fondom i Zakonom o investicionim fondovima, Društvo snosi sve troškove otvorenih fondova kojim upravlja.

4. Prihodi**4.1. Poslovni prihodi***(u KM)*

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Prihodi od prodaje učinaka	543.086	476.410
Ostali poslovni prihodi	17.692	-
Ukupno poslovni prihodi	560.778	476.410

Osnovni poslovni prihod Društva je prihod od provizije za upravljanje fondovima koji je obračunat na osnovu izvještaja CRHOV Banja Luka kao Depozitara, na način kako je to navedeno u napomeni 3.7.

4.2. Finansijski prihodi*(u KM)*

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Prihodi od kamata	12.700	12.856
Ukupno finansijski prihodi	12.700	12.856

Prihodi od kamata odnose se na kamate po datim kreditima i po oročenom depozitu.

5. Rashodi**5.1. Poslovni rashodi***(u KM)*

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
<i>Troškovi materijala</i>	<i>1.062</i>	<i>3.194</i>
<i>Utrošeno gorivo</i>	<i>4.392</i>	<i>2.895</i>
<i>Troškovi električne, toplotne i ostale energije</i>	<i>3.844</i>	<i>3.972</i>
Troškovi materijala, goriva i energije	9.298	10.061
<i>Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada</i>	<i>234.236</i>	<i>228.613</i>
<i>Ostali lični rashodi</i>	<i>248</i>	<i>399</i>
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	234.484	229.012
Troškovi proizvodnih usluga	19.696	17.917
Troškovi amortizacije i rezervisanja	4.588	7.683
Nematerijalni troškovi	136.741	106.553
Troškovi poreza	5.769	6.984
Troškovi doprinosa	221	218
Ukupno poslovni rashodi	410.797	378.428

Ostali lični rashodi se odnose na naknade prevoza na radno mjesto, troškove službenih putovanja i bruto naknade Upravnom i Nadzornom odboru.

Najznačajniji dio troškova proizvodnih usluga odnosi se na troškove zakupa (12.000 KM).

Nematerijalni troškovi se, u najvećem dijelu, odnose na troškove advokata (55.099 KM), troškove usluga CRHOV (11.454 KM), troškove usluga KHOV (12.056 KM) i ostale neproizvodne usluge (58.132 KM).

5.2. Finansijski rashodi

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Rashodi kamata	4.534	11.589
Ostali finansijski rashodi	-	-
Ukupno finansijski rashodi	4.534	11.589

5.3. Ostali rashodi

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Gubici po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	9.507
Ukupno ostali rashodi	-	9.507

6. Rezultat poslovanja i porez na dobitak

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
<i>Poslovni prihodi</i>	<i>560.778</i>	<i>476.410</i>
<i>Poslovni rashodi</i>	<i>(410.797)</i>	<i>(378.428)</i>
Poslovni dobitak (gubitak)	149.981	97.982
<i>Finansijski prihodi</i>	<i>12.700</i>	<i>12.856</i>
<i>Finansijski rashodi</i>	<i>(4.534)</i>	<i>(11.589)</i>
Neto efekat finansiranja	8.166	1.267
<i>Ostali prihodi</i>	-	-
<i>Ostali rashodi</i>	-	<i>(9.507)</i>
Efekat ostalih prihoda i rashoda	-	(9.507)
Efekat po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka ranijih godina	-	(38)
Bruto dobitak (gubitak) perioda	158.147	89.704

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Porez na dobit 10%	(14.334)	(11.093)
Neto rezultat perioda	143.813	78.610

Oporeziva dobit se utvrđuje poreskom prijavom poreza na dobit na način propisan Zakonom o porezu na dobit Republike Srpske.

Porez na dobit predstavlja iznos obračunat primjenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koja predstavlja oporezivu dobit.

7. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja (114 KM) odnose se na knjigovodstveni program nabavljen odvojeno od računara.

8. Oprema

<i>(u KM)</i>		
<i>Opis</i>	<i>Oprema</i>	<i>Ukupno</i>
<i>Nabavna vrijednost</i>		
Stanje na dan 31.12.2020.	82.274	82.274
Nabavka 2021.	249	249
Prodaja i rashodovanje 2021.	-	-
Stanje na dan 31.12.2021.	82.523	
<i>Ispravka vrijednosti</i>		
Stanje na dan 31.12.2020.	78.379	78.379
Amortizacija 2021.	3.390	3.390
Prodaja i rashodovanje 2021.	-	-
Stanje na dan 31.12.2021.	81.769	81.769
<i>Sadašnja vrijednost</i>		
Stanje na dan 31.12.2020.	3.895	3.895
Stanje na dan 31.12.2021.	754	754

9. Dugoročni finansijski plasmani

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2021.</i>	<i>Stanje 31.12.2020.</i>
Dugoročni krediti u zemlji	200.000	200.000
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	21.402	15.365
Ostali dugoročni finansijski plasmani	200.000	200.624
Ukupno dugoročni finansijski plasmani	421.402	415.989

Dugoročni krediti na dan 31.12.2021. godine u iznosu od 200.000 KM se odnose na dva ugovora o zajmu privrednom društvu „Massimo Holding“ d.o.o. Sarajevo iz 2020. godine. Zajmovi su dati na period od 42 mjeseca, uz ugovorenu kamatnu stopu od 4% i 5%.

Ugovorom o cesiji potraživanja od 16.11.2021. iznos ovih potraživanja su sa privrednog društva „Massimo Holding“ d.o.o. Sarajevo prenesena na fizičko lice – dužnika Feđu Krivošića.

Finansijska sredstva klasifikovana kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit na dan 31.12.2021. godine odnose se na akcije nekoliko emitenata.

Prilikom priznavanja ovih finansijskih sredstava, ona su klasifikovana kao finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju (Available – for – sale financial assets). Nakon prve primjene MSFI 9, ove dionice su klasifikovane kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat.

Ostali dugoročni finansijski plasmani (200.000 KM) odnose se na depozite oročene kod poslovnih banaka.

10. Kratkoročna potraživanja

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2021.</i>	<i>Stanje 31.12.2020.</i>
Potraživanja od povezanih pravnih lica	49.186	41.947
Potraživanja od kupaca u zemlji	-	-
Potraživanja za kamate	38.531	29.804
Potraživanja od zaposlenih	-	-
Potraživanja za više plaćene poreze	156	3.923
Ukupno kratkoročna potraživanja	87.873	75.674

Potraživanja od povezanih pravnih lica se odnose na potraživanja od fondova.

Potraživanja za kamate se odnose na potraživanja od „Massimo Holding“ d.o.o. po ugovorima o pozajmicama.

11. Kratkoročni finansijski plasmani

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2021.</i>	<i>Stanje 31.12.2020.</i>
Kratkoročni krediti u zemlji	100.000	100.000
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	-	-
Ukupno kratkoročni finansijski plasmani	100.000	100.000

Kratkoročni krediti u zemlji odnose se na pozajmicu datu privrednom društvu „Massimo Holding“ d.o.o. Sarajevo. Pozajmica je odobrena 17.01.2018. godine, na period od 13 mjeseci, uz ugovorenu godišnju kamatnu stopu od 5%.

Ugovorom o cesiji potraživanja od 16.11.2021. iznos od 40.000 KM ovih potraživanja su sa privrednog društva „Massimo Holding“ d.o.o. Sarajevo prenesena na fizičko lice – dužnika Feđu Krivošića (Napomena 9).

12. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2021.</i>	<i>Stanje 31.12.2020.</i>
Gotovina na žiro - računima	69.400	53.539
Gotovina u blagajni	402	92
Gotovina na deviznim računima	-	211
Ukupno gotovinski ekvivalenti i gotovina	69.802	53.842

13. Kapital

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2021.</i>	<i>Stanje 31.12.2020.</i>
Akcijski kapital	253.000	253.000
Ukupno rezerve	25.300	25.300
Nerealizovani dobiti (gubici)	11.211	11.078
<i>Neraspoređeni dobitak ranijih godina</i>	<i>119.662</i>	<i>41.053</i>
<i>Neraspoređeni dobitak tekuće godine</i>	<i>143.813</i>	<i>78.610</i>
Neraspoređeni dobitak	263.475	119.663
Ukupno kapital	552.986	409.041

Društvo je 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 sada 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 u akcionarski kapital, što je registrovano kod Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci 07.09.2016. godine.

Struktura vlasništva na dan 31.12.2021. godine je data u sljedećoj tabeli:

<i>Ime i prezime / Naziv akcionara</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>Iznos uloga</i>	<i>Procenat vlasništva</i>
Celep d.o.o. Sežana	406	203.000	80,237542%
TC Zenit d.o.o. Banja Luka	50	25.000	9,8814229%
Nanotehnika plus d.o.o. Podčetrtek	50	25.000	9,8814229%
Ukupno	506	253.000	100%

14. Dugoročne obaveze

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2021.</i>	<i>Stanje 31.12.2020.</i>
Dugoročni krediti	-	87.009
Ukupno dugoročne obaveze	-	87.009

Obaveze po dugoročnim kreditima odnose se na kredit MF Banke a.d. Banja Luka po osnovu Ugovora o kreditu od 22. 4. 2020. godine i Aneksa ugovora od 15. 8. 2020. godine.

Tokom 2021. godine, Društvo je u potpunosti izmirilo ovu obavezu.

15. Obaveze prema dobavljačima

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2021.</i>	<i>Stanje 31.12.2020.</i>
Obaveze prema OIF za proviziju	154	114
Ostali dobavljači	46.421	15.756
Ukupno dobavljači i primljeni avansi	46.575	15.870

16. Obaveze za zarade i naknade zarada

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2021.</i>	<i>Stanje 31.12.2020.</i>
Obaveze za neto zarade	9.784	11.348
Obaveze za poreze na zarade	522	776
Obaveze za doprinose na zarade	4.999	5.925
Obaveze prema članovima UO	-	-
Obaveze za zarade i naknade zarada	15.305	18.049

17. Druge kratkoročne obaveze

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2021.</i>	<i>Stanje 31.12.2020.</i>
Obaveze po osnovu kamata	-	-
Obaveze za dividende	49.500	99.500
Obaveze prema zaposlenima	-	-
Obaveze prema članovima UO	600	600
Ostale obaveze	82	82
Ostale kratkoročne obaveze	51.182	100.182

18. Obaveze za poreze

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2021.</i>	<i>Stanje 31.12.2020.</i>
Obaveze za porez na dobitak	13.197	10.577
Obaveze za poreze i doprinose licima van radnog odnosa	392	433
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažb.	1.308	1.259
Odložene poreske obaveze	-	-
Obaveze za poreze i doprinose	14.897	12.269

19. Upravljanje rizicima

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima, kao što su kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje finansijskim rizicima je usmjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih efekata na finansijske performanse Društva u uslovima nepredvidivosti kretanja na finansijskim tržištima.

Društvo ne koristi finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje, s obzirom da takvi instrumenti nisu u široj upotrebi, niti postoji organizovano tržište ovih instrumenata u Republici Srpskoj.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vrijeme, što bi moglo dovesti do finansijskog gubitka Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane i potraživanja.

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika, s obzirom da se njegova potraživanja formiraju na osnovu vrijednosti neto imovine fondova, koja je relativno lako utrživa.

Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbjeđuje da u svakom trenutku ispunjava svoje obaveze. Rizikom likvidnosti se upravlja održavanjem odgovarajućih novčanih rezervi, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa dospjeća finansijskih sredstava i obaveza.

Ročnost dospjeća obaveza Društva data je u sljedećoj tabeli:

<i>31.12.2021. godine</i>	<i>Do 1 godine</i>	<i>Od 1 do 5 godina</i>	<i>Preko 5 godina</i>	<i>Ukupno</i>
Dugoročni krediti	-	-	-	-
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	46.575	-	-	-
Obaveze za zarade i naknade	15.305	-	-	-
Ostale obaveze	65.079	-	-	-
Ukupne obaveze Društva	126.953	-	-	-

<i>31.12.2020. godine</i>	<i>Do 1 godine</i>	<i>Od 1 do 5 godina</i>	<i>Preko 5 godina</i>	<i>Ukupno</i>
Dugoročni krediti	60.274	26.735	-	87.009
Kratkoročne finansijske obaveze	8.294	-	-	8.294
Obaveze iz poslovanja	15.870	-	-	15.870
Obaveze za zarade i naknade	18.049	-	-	18.049
Ostale obaveze	112.451	-	-	112.451
Ukupne obaveze Društva	214.938	26.735	-	241.673

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto

zaduženosti i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze, kratkoročne i dugoročne, umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj adekvatnosti kapitala koji se izračunava kao razlika ukupne imovine i ukupnih obaveza, izkazanog gubitka iz poslovanja, nerealizovanih gubitaka, kao i otkupljenih sopstvenih akcija, odnosno udjela. Kapital ne može biti manji od najnižeg iznosa osnovnog kapitala u skladu sa Zakonom.

20. Događaji nakon datuma izvještavanja

Nije bilo materijalno značajnih događaja nakon datuma finansijskih izvještaja koji bi mogli imati uticaja na prezentaciju priloženih finansijskih izveštaja.

21. Sudski sporovi i potencijalne obaveze

Na dan 31.12.2021. godine, prema saznanjima Uprave Društva, Društvo se ne pojavljuje kao tužena strana u sudskim sporovima koji bi potencijalno zahtijevali rezervisanja, niti je Društvo pokrenulo sudski spor pred nadležnim sudovima.

Banja Luka, februar 2022. godine

Potvrđeno od strane:

DUIF „POLARA INVEST“ a.d. Banjaluka
