

**Finansijski izvještaji za  
godinu koja se završava  
31. decembra 2020. godine  
i Izvještaj nezavisnog  
revizora**

DUIF Management Solutions d.o.o.  
Banja Luka

# SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora.....	1
Bilans uspjeha za period 01.01.2020 - 31.12.2020. godine.....	4
Bilans stanja na dan 31.12.2020. godine.....	5
Bilans tokova gotovine za period 01.01.2020 - 31.12.2020. godine.....	6
Izveštaj o promjenama na kapitalu za period 01.01.2020 - 31.12.2020. godine.....	7
1. Osnovni podaci o Društvu.....	8
2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja.....	9
3. Pregled značajnih računovodstvenih politika.....	12
4. Značajne računovodstvene procjene.....	17
5. Prihodi od prodaje učinaka.....	18
6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda.....	18
7. Troškovi neproizvodnih usluga.....	19
8. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa).....	19
9. Tekući porez na dobit.....	19
10. Nekretnine, postrojenja i oprema.....	20
11. Kratkoročna potraživanja.....	21
12. Gotovina i gotovinski ekvivalenti.....	21
13. Kapital.....	21
14. Obaveze iz poslovanja.....	22
15. Obaveze za poreze na dobitak.....	22
16. Upravljanje finansijskim rizicima.....	22
17. Poreski propisi.....	23
18. Potencijalne obaveze.....	24
19. Događaji nakon datuma izveštavanja.....	24
20. Usaglašavanje potraživanja i obaveza.....	24

## Izveštaj nezavisnog revizora

---

**Grant Thornton d.o.o. Banja Luka**

Vase Pelagića 2/IV  
78 000 Banja Luka  
Republika Srpska  
Bosna i Hercegovina

T +387 51 211 509; +387 51 211 294

F +387 51 211 501

E [office@ba.gt.com](mailto:office@ba.gt.com)

[www.grantthornton.ba](http://www.grantthornton.ba)

## Upravi DUIF Management Solutions d.o.o. Banja Luka

### Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja DUIF Management Solutions d.o.o. Banja Luka (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2020. godine, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu, bilans tokova gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum i napomena uz finansijske izvještaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2020. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila, u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske.

### Osnova za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljno opisane u našem izvještaju u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo u odnosu na Društvo u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

## Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i fer prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske, kao i za takve interne kontrole za koje Rukovodstvo Društva utvrdi da su neophodne i koje omogućavaju sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed pronevjere ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po načelu stalnosti, objelodanjujući kada je to primjenljivo, pitanja koja se odnose na nastavak poslovanja i korištenje računovodstvene osnove stalnosti poslovanja, osim ukoliko rukovodstvo ne namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

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

## Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji, kao cjelina, bez značajnog pogrešnog prikaza usljed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji.

Pogrešni prikazi mogu nastati usljed prevare ili pogreške i smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

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

- 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 usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed 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 datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva;
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava;
- zaključujemo o primjerenosti korištenja računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja i, temeljno 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 nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući

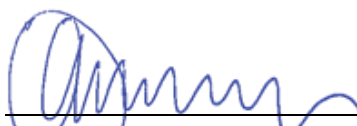
dogadjaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju;

- ocjenjujemo ukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji, osnovne transakcije i događaje na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo sa onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i sve značajne nedostatke u internim kontrolama kojotkriveni tokom naše revizije.

Partner na revizorskom angažmanu čiji je rezultat ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Jadranka Kurbalija, ovlašćeni revizor.

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka  
Banja Luka, 26.04.2021. godine



Aleksandar Džombić, PhD  
Managing Partner – Direktor  
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka



Jadranka Kurbalija  
Ovlašćeni revizor  
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka

## Bilans uspjeha za period 01.01.2020 - 31.12.2020. godine

Bilansne pozicije	Napomene	2020. u KM	2019. u KM
<b>Poslovni prihodi</b>			
Prihodi od prodaje učinaka	5	965.775	1.030.228
Ostali prihodi		622	-
		<b>966.397</b>	<b>1.030.228</b>
<b>Poslovni rashodi</b>			
Troškovi materijala, goriva i energije		3.789	6.163
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	6	215.986	272.981
Troškovi proizvodnih usluga	7	9.050	27.020
Troškovi amortizacije	10	3.419	8.602
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	8	161.240	164.790
Troškovi poreza i doprinosa		9.040	6.970
		<b>402.524</b>	<b>486.526</b>
<b>Poslovni dobitak</b>		<b>563.873</b>	<b>543.702</b>
Finansijski rashodi		(14.000)	-
Prihodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina		0	449
<b>Dobitak prije oporezivanja</b>		<b>549.873</b>	<b>544.151</b>
Tekući porez na dobit	9	(56.572)	(54.430)
<b>Neto dobitak</b>		<b>493.301</b>	<b>489.721</b>
<b>Ostali sveobuhvatni rezultat</b>		-	-
<b>Ukupan neto dobitak</b>		<b>493.301</b>	<b>489.721</b>

*Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja*

*Lice ovlašteno za zastupanje Društva*

*Lice sa licencom*

## Bilans stanja na dan 31.12.2020. godine

Bilansne pozicije	Napomene	31.12.2020. u KM	31.12.2019. u KM
<b>Stalna imovina</b>			
Nematerijalna ulaganja	10	7.431	9.771
Nekretnine, postrojenja oprema i investicione nekretnine	10	486.445	46.406
		<u>493.876</u>	<u>56.177</u>
<b>Tekuća imovina</b>			
Kratkoročna potraživanja	11	82.302	289.356
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	12	353.917	576.805
Aktivna vremenska razgraničenja		295	295
		<u>436.514</u>	<u>866.456</u>
<b>POSLOVNA AKTIVA</b>		<b>930.390</b>	<b>922.633</b>
Vanbilansna aktiva		-	25.494
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>930.390</b>	<b>948.127</b>
<b>Kapital</b>			
Osnovni kapital	13	400.000	400.000
Rezerve		40.000	16.420
Neraspoređeni dobitak		428.301	389.721
		<u>868.301</u>	<u>806.141</u>
<b>Kratkoročne obaveze</b>			
Kratkoročne finansijske obaveze		-	7.821
Obaveze iz poslovanja	14	16.197	42.303
Druge obaveze		520	23.136
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine		800	802
Obaveze za porez na dobitak	15	44.572	42.430
		<u>62.089</u>	<u>116.492</u>
<b>POSLOVNA PASIVA</b>		<b>930.390</b>	<b>922.633</b>
Vanbilansna pasiva		-	25.494
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>930.390</b>	<b>948.127</b>

*Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja*

## Bilans tokova gotovine za period 01.01.2020 - 31.12.2020. godine

	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
	<b>u KM</b>	<b>u KM</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	1.034.034	1.023.095
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	1.123	10.762
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi	(181.862)	(171.138)
Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	(215.986)	(227.004)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	(66.430)	(22.045)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(15.960)	(125.023)
<b>Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>554.919</b>	<b>488.647</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina	(483.617)	-
<b>Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(483.617)</b>	-
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	(294.190)	(300.000)
<b>Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>(294.190)</b>	<b>(300.000)</b>
<b>NETO PRILIV / ODLIV GOTOVINE</b>	<b>(222.888)</b>	<b>188.647</b>
<b>GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>576.805</b>	<b>388.158</b>
<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>353.917</b>	<b>576.805</b>

*Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja*



## Izveštaj o promjenama na kapitalu za period 01.01.2020 - 31.12.2020. godine

	Osnovni kapital	Statutarne i zakonske rezerve	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
<b>Stanje na dan 31.12.2018./01.01.2019.</b>	<b>400.000</b>	<b>5.000</b>	<b>234.469</b>	<b>639.469</b>
Dobitak/(gubitak) obračunskog perioda	-	-	489.721	<b>489.721</b>
Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	-	-	(334.469)	<b>(334.469)</b>
Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	-	11.420	-	<b>11.420</b>
<b>Stanje na dan 31.12.2019./01.01.2020.</b>	<b>400.000</b>	<b>16.420</b>	<b>389.721</b>	<b>806.141</b>
Dobitak/(gubitak) obračunskog perioda	-	-	493.301	<b>493.301</b>
Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	-	23.580	(454.721)	<b>(431.141)</b>
<b>Stanje na dan 31.12.2020.</b>	<b>400.000</b>	<b>40.000</b>	<b>428.301</b>	<b>868.301</b>

*Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja*

## 1. Osnovni podaci o Društvu

DUIF „MANAGEMENT SOLUTIONS“ d.o.o. Banja Luka je pravni sljedbenik DUIF „Mikrofin invest“ d.o.o. Banja Luka.

Društvo je 17. juna 2016. godine u sudu izvršilo promjenu vlasnika, ovlaštenih lica za zastupanje društva i naziv iz DUIF“ Mikrofin invest“ d.o.o Banja Luka u DUIF „MANAGEMENT SOLUTIONS“ d.o.o. Banja Luka. Rješenje suda broj 057-0-Reg-16-001173 od 17.06.2016. godine.

Rješenjem Okružnog privrednog suda broj 057-0-Reg-20-000725 od 20.05.2020. godine, izvršena je promjena člana i prenosa udela na osnovu odredbe člana 61. Zakona o registraciji poslovnih subjekata u Republici Srpskoj, pa je kao osnivač i vlasnik upisan Bojan Bundalo.

Osnivački kapital Društva je 400.000KM, sa vlasništvom jednog fizičkog lica. Osnovna djelatnost društva je upravljanje investicionim fondovima.

Društvo je dobilo dozvolu za rad rješenjem broj 01-UP-051-2892/08 koje je izdala Komisija za hartije od vrijednosti 10. jula 2008.godine, i svoje poslovanje uskladilo sa izmjenama i dopunama Zakona o investicionim fondovima koje su donesene 14. oktobra 2015. godine. Rješenje Komisije za hartije od vrijednosti broj 01-UP-52-315-20/16 od 1. jula 2016. godine.

Društvo upravlja sa šest Otvorenih investicionih fondova koji su tokom 2018. godine nastalih preoblikovanjem Zatvorenih investicionih fondova kojim je Društvo upravljalo, a koji su pravni sljedbenici Privatizaciono investicionih fondova.

Od Komisije za hartije od vrijednosti 8. jula 2016. godine Društvo je dobilo dozvolu za upravljanje ZIF „BALKAN INVESTMENT FOND“ a.d. Banja Luka, ZIF „BLB PROFIT“ a.d. Banja Luka, ZIF „BORS INVEST“ a.d. Banja Luka i ZIF „VIB FOND“ a.d. Banja Luka, a 5. avgusta 2016. godine dozvolu za upravljanje ZIF „AKTIVA INVEST FOND“ a.d. Banja Luka i ZIF „VB FOND“ a.d. Banja Luka.

U 2020. godini aktivnosti društva su uglavnom bile usmjerene na potpuno otvaranje zatvorenih fondava u otvorene fondove. Potpuno otvaranje ZIF „BLB PROFIT“ a.d. Banja Luka i ZIF „VB FOND“ a.d. Banja Luka je izvršeno u julu 2020. godine, a otvaranje ostala četiri fonda je izvršeno u novembru 2020. godine.

Društvo u 2020. godini ima šest zaposlenih (u 2019. godini je imalo 8 zaposlenih) radnika sa VSS, koji su na osnovu propisane organizacione strukture raspoređeni za obavljanje poslova Uprave, te u organizacionim jedinicama (Front, Middle i Back office) i na internu reviziju. Sjedište Društva je Vidovdanska 33.

Organi upravljanja Društvom su Izvršni direktori, Upravni odbor i Skupština akcionara.

Izvršni direktor Društva:

Ljilja Marin - Izvršni direktor Društva  
Fatima Spahić - Izvršni direktor Društva

Interni revizor Društva je Sonja Trtić Vukotić.

Upravni odbor Društava:

Aleksandra Kujundžić -Predsjednik Upravnog odbora  
Olgica Radić -član Upravnog odbora  
Ljilja Marin - član Upravnog odbora

## 2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

### Osnove za sastavljanje finansijskih izvještaja

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju godišnje finansijske izvještaje Društva koji su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i drugim računovodstvenim propisima i profesionalnom regulativom koja se primjenjuje u Republici Srpskoj.

Računovodstvena evidencija bazirana je na sledećim računovodstvenim propisima:

- Zakon o računovodstvu i reviziji u Republici Srpskoj,
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI ) i Međunarodnim računovodstvenim standardima koji se odnose na poslovnu aktivnost Društva ,
- Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge i druga pravna lica i preduzetnike,
- Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za privredna društva, zadruge i druga pravna lica i preduzetnike

### Prezentacija finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS br. 63/16).

Finansijski izvještaji su iskazani u konvertibilnim markama (KM), osim ukoliko nije drugačije navedeno. Konvertibilna marka predstavlja zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj.

### Računovodstveni metod

Finansijski izvještaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti, osim ukoliko MSFI ne zahtevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u primjenjenim računovodstvenim politikama.

### Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izvještaji Društva sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja.

### Uticaj i primjena novih i revidiranih Međunarodnih standarda za finansijsko izveštavanje ("IFRS") i Međunarodnih računovodstvenih standarda ("IAS")

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja ("IFRS", u daljem tekstu zajedno: "Standardi"), koji su bili u primjeni na dan 31. decembra 2020. godine i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Republike Srpske.

Naime, na osnovu odredbi Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 94/15), sva pravna lica sa sjedištem u Republici Srpskoj su u obavezi da u potpunosti primjenjuju MRS, odnosno MSFI, kao i Međunarodni standard finansijskog izveštavanja za male i srednje entitete ("MSFI za MSE"), Međunarodne računovodstvene standarde za javni sektor ("IPSAS"), Međunarodne standarde vrednovanja ("IVS"), Međunarodne standarde za profesionalnu praksu interne revizije, Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, 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").

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske („Službeni glasnik RS“, broj 94/15), dana 19. februara 2020. godine, Upravni odbor Saveza RR RS, donio je „Odluku o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2018 kojeg čine :Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje i osnovni tekstovi Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI) izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem izdati, odnosno usvojeni i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primjere, smjernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primjere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardiam, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni dio standarda, odnosno tumačenja.

Navedenom Odlukom, utvrđuju se i objavljuju prevodi Standarda i tumačenja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde iz 2018. godine, koji su objavljeni na internet stranici Saveza RR RS, a koji se počinju primjenjivati u Republici Srpskoj za finansijske izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2020. godine.

*Na dan odobravanja ovih finansijskih izvještaja, sledeći standardi i izmjene postojećih standarda, su u primjeni.*

- MSFI 9 “Finansijski instrumenti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- MSFI 15 „Prihodi od ugovora sa kupcima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- MSFI 3 „Poslovne kombinacije“- Definicija posla (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- MRS 1 “Prezentacija finansijskih izvještaja” i MRS 8 “Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške” – Definicije materijalnosti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Konceptualni okvir u MSFI standardima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);

Na osnovu analize koju je sproveo Društvo, prva primjena gore navedenih standarda nije imala materijalno značajan uticaj na finansijske izvještaje Društva, kao ni na korekcije početnog stanja po osnovu prve primjene.

Na dan odobravanja ovih finansijskih izvještaja, sljedeći Standardi i izmjene postojećih Standarda, kao i nova tumačenja su bili izdati, ali nisu postali efektivni:

- MSFI 16 “Lizing” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine);
- MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ – Klasifikacija obaveza na dugoročne i kratkoročne (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine).
- MSFI 3 „Poslovne kombinacije“ – Ažuriranje upućivanja na Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje
- MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ – Prihodi prije namjenjene upotrebe (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine).
- MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“ – Štetni ugovori – Troškovi ispunjenja ugovora Godišnja unapređenja;
- MSFI „Ciklus 2018-2020“ – Izmjene MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine). i
- MSFI 17 “Ugovori o osiguranju” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).

Rukovodstvo Društva je izabralo da ne usvoji ove nove Standarde i izmjene postojećih Standarda prije nego oni stupe na snagu.

Rukovodstvo predviđa da usvajanje ovih novih Standarda i izmjena postojećih Standarda neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Društva u periodu inicijalne primjene.

### 3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

#### Prihodi i rashodi

Društvo primjenjuje osnovna načela za priznavanje prihoda i rashoda iz Konceptualnog okvira za finansijsko izvještavanje. Prihodi se priznaju po fer vrijednosti primljenih sredstava, umanjenoj za popuste, povrate i porez na dodatu vrijednost.

Poslovne prihode Društva čini provizija za upravljanje otvorenim investicionim fondovima kojima Društvo upravlja, a čiji je iznos naveden u Statutu i prospektu Fonda kojim Društvo upravlja, godišnja naknada za upravljanje fondom može da iznosi do 3,5% prosječne godišnje Neto vrijednosti imovine fonda.

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda. Uzimaju se u obzir svi prihodi i svi rashodi datog obračunskog perioda bez obzira na momenat naplate prihoda i momenata plaćanja po osnovu rashoda.

#### Preračunavanje strane valute

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.

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

Valuta	31.12.2020.	31.12.2019.
EUR	1,95583	1,95583

#### Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se odnose na kamate i druge troškove koji nastaju u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Troškovi pozajmljivanja koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se osposobljava za upotrebu, uključuju se u nabavnu vrijednost ili cijenu koštanja tog sredstva. Ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

## Porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srpske. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primjenom poreske stope od 10% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspjeha koji se koriguje za razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srpske.

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povrat poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

## Primanja zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

## Stalna imovina

### Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se priznaju samo kada je vjerovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrijednost ulaganja pouzdano mjerljiva.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju prema nabavnoj vrijednosti, a amortizuju se u toku korisnog vijeka pri čemu se primenjuje linearni metod amortizacije. Amortizaciona stopa za računarske softvere je 6,67%.

### Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se inicijalno priznaju po nabavnoj vrijednosti, odnosno po cijeni koštanja za sredstva izrađena u sopstvenoj režiji. Nabavnu vrijednost čini faktorna vrijednost uvećana za sve troškove koje se mogu direktno pripisati dovođenju ovih sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Nakon početnog priznavanja, nekretnina, postrojenja i opreme, nabavna vrijednost se koriguje za kumuliranu ispravku vrijednosti po osnovu amortizacije i za eventualne kumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se izračunava primjenom linearne metode u toku procijenjenog korisnog vijeka upotrebe sredstava, uz primjenu slijedećih stopa:

Naziv	stope %
Računarska oprema	15% – 100%
Namještaj	10%
Ostala oprema	10%–25%

Obračun amortizacije počinje od narednog mjeseca u odnosu na mjesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu. Amortizacione stope se preispituju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali namjeravani vijek njihovog korišćenja.

Sredstvo se isknjižava iz evidencije u momentu otuđenja ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa sredstva (kao razlika između neto prodajne vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti) priznaju se u bilansu uspjeha odgovarajućeg perioda.

## **Umanjenje vrijednosti imovine**

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo preispituje knjigovodstvenu vrijednost svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo da li postoje indikacije da je došlo do gubitka po osnovu umanjenja vrijednosti imovine. Ukoliko takve indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi, procjenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrijednosti primenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca za rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procjenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvene vrijednosti, onda se knjigovodstvena vrijednost tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod.

## **Zalihe**

Kratkotrajna materijalna imovina je imovina Društva koja se koristi za obavljanje redovnog poslovanja, čiji vijek trajanja je, po pravilu, manji od jedne poslovne godine i trošak sticanja manji od 1.000 KM.

Kratkotrajnu materijalnu imovinu čine, po pravilu, zalihe sitnog inventara i zalihe kancelarijskog i ostalog materijala.

Sitnim inventarom, smatraju se telefonski aparati, mobiteli, tablet uređaji i radio-stanice.

Zalihe kratkotrajne materijalne imovine se priznaju po trošku koji uključuje sve troškove nabavke i druge zavisne troškove.

Za troškove izdavanja sitnog inventara u upotrebi koristi se metod 100%-og otpisa ili jednokratnog otpisa, odmah po stavljanju sitnog inventara u upotrebu.



## Finansijski instrumenti

### Klasifikacija finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja i kratkoročne finansijske plasmane, gotovinu i gotovinske ekvivalente. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Društva utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze. Društvo klasifikuje finansijske obaveze u dvije kategorije: obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha i ostale finansijske obaveze.

### Metod efektivne kamate

Metod efektivne kamate je metod izračunavanja amortizovane vrijednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i raspodjele prihoda i rashoda od kamate tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili, gdje je prikladno, tokom kraćeg perioda na neto knjigovodstvenu vrijednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamate za dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha..

### Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Za potrebe izrade izvještaja o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti predstavljaju sredstva na računima komercijalnih banaka, Centralne banke BiH i gotovinu u blagajni.

## Kredit (zajmovi) i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti (zajmovi) i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao krediti (zajmovi) i potraživanja.

Kredit (zajmovi) i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrijednosti, primjenom metode efektivne kamate, umanjenoj za umanjenje vrijednosti po osnovu obezvrjeđenja. Prihod od kamate se priznaje primjenom metoda efektivne kamate, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje priznavanje prihoda od kamate ne bi bilo materijalno značajno.

## Umanjenja vrijednosti finansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procjenjuje da li postoje objektivni dokazi da je došlo do umanjenja vrijednosti imovine finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava (osim sredstava iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha). Obezvrjeđenje finansijskih sredstava se vrši kada postoje objektivni dokazi da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, procjenjeni budući novčani tokovi sredstava izmjenjeni.

Obezvrjeđenje (ispravka vrijednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospjelih potraživanja koja nisu naplaćena u određenom periodu od datuma dospjeća za plaćanje, a direktno ako je nemogućnost naplate izvjesna i dokumentovana. Promjene na računu ispravke vrijednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspjeha. Naplata otpisanih potraživanja knjiži se u bilansu uspjeha kao ostali prihod.

## Ostale finansijske obaveze

Finansijske obaveze obuhvataju kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale obaveze.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za transakcione troškove. Nakon početnog priznavanja finansijske obaveze se mjere po amortizovanoj vrijednosti primjenom ugovorene kamatne stope koja korespondira efektivnoj. Obaveze po osnovu kamata na finansijske obaveze se evidentiraju na teret finansijskih rashoda u periodu na koji se odnose i prikazuju u okviru ostalih kratkoročnih obaveza.

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

## Obaveze prema dobavljačima i druge obaveze

U obaveze prema dobavljačima i druge obaveze spadaju: obaveze iz poslovanja, obaveze iz specifičnih poslova, obaveze po osnovu zarada i naknada zarada, druge obaveze, osim obaveze za učešće u dobitku i obaveze za porez na dodatu vrijednost.

Obaveze iz poslovanja u nacionalnoj valuti iskazuju se u neplaćenom iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

## Porezi

### Tekući porez

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 poreskim bilansom, koja predstavlja iznos dobitka prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda.

Društvo je osnovana kao neprofitna organizacija i kao takva je izuzeta od obaveze plaćanja poreza na dobit, izuzev za prihode koji nisu u okviru djelatnosti Društva (na primjer: od zakupnina), na koje se obračunava i plaća porez na dobit po stopi od 10% u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit, kao i poreza po odbitku za usluge stranih pravnih lica.

### 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 ostalih poslovnih rashoda.

## Primanja zaposlenih

### a) Porezi i doprinosi za obezbjeđenje socijalne sigurnosti zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

## 4. Značajne računovodstvene procjene

Sastavljanje finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Društva da vrši procjene i koristi pretpostavke koje mogu da imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, tekućim i očekivanim uslovima poslovanja i ostalim raspoloživim informacijama na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procjenjenih iznosa.

Najznačajnija područja koja od rukovodstva zahtijevaju vršenje procjene i korišćenje pretpostavki predstavljena su u daljem tekstu:

### a) Korisni vijek nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo procjenjuje preostali korisni vijek nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svake poslovne godine. Procjena korisnog vijeka nekretnina, postrojenja i opreme je zasnovana na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promjenama ekonomskih i industrijskih faktora.

Ukoliko se sadašnja procjena razlikuje od prethodnih procjena, promjene u poslovnim knjigama Društva se evidentiraju u skladu sa MRS 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“. Ove procjene mogu da imaju materijalno značajan efekat na knjigovodstvenu vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

### b) Umanjenje vrijednosti imovine

Na dan bilansa stanja, Društvo vrši pregled knjigovodstvene vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine i procjenjuje da li postoje indikacije za umanjenje vrijednosti nekog sredstva. Prilikom procjenjivanja umanjenja vrijednosti, sredstva koja gotovinske tokove ne generišu nezavisno dodjeljuju se odgovarajućoj jedinici koja generiše novac. Naknadne promjene u dodjeljivanju jedinici koja generiše novac ili u vremenu novčanih tokova mogu da utiču na knjigovodstvenu vrijednost odnosno imovine.

### c) Ispravka vrijednosti potraživanja

Ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja se vrši na osnovu procjenjenih gubitaka usljed nemogućnosti kupaca da ispune svoje obaveze. Procjena rukovodstva je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnoj sposobnosti kupaca i promjenama u postojećim uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i očekivanoj budućoj naplati. Promjene u uslovima poslovanja, djelatnosti ili okolnosti vezani za određene kupce mogu da imaju za posljedicu korekciju ispravke vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja objelodanjene u priloženim finansijskim izvještajima.

### d) Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovornu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je vjerovatno da će odliv resursa biti potreban da se izmire obaveze i kada se može pouzdano izmjeriti iznos procjene.

Prilikom odmjeravanja i priznavanja rezervisanja i utvrđivanja nivoa izloženosti potencijalnim obavezama koje se odnose na postojeće sudske sporove rukovodstvo Društva donosi određene procjene. Ove procjene su neophodne za utvrđivanje vjerovatnoće nastanka negativnog ishoda i određivanja iznosa neophodnog za konačno sudsko poravnanje. Usljed inherentne neizvjesnosti u postupku procjenjivanja, stvarni gubici mogu da se razlikuju od gubitaka inicijalno utvrđenih procjenom. Zbog toga se procjene

koriguju kada rukovodstvo Društva dođe do novih informacija, uglavnom uz podršku internih stručnih službi ili spoljnih savjetnika. Izmjene procjena mogu da u značajnoj mjeri utiču na buduće poslovne rezultate.

## 5. Prihodi od prodaje učinaka

Prihodi od prodaje učinaka	2020. u KM	2019. u KM
OAIF Profit Plus	160.524	187.383
OMIF Balkan Investment Fond	131.162	150.100
OAIF VIB Fond	214.962	219.548
OAIF Bors Invest Fond	97.031	102.723
OAIF Aktiva Invest Fond	195.046	243.449
OMIF VB Fond	95.445	127.025
Prihodi od prodajeučinaka-ulazna i izlazna provizija	71.605	-
<b>Ukupno prihodi od prodaje učinaka:</b>	<b>965.775</b>	<b>1.030.228</b>

Prihodi od prodaje učinaka u 2020. godini u iznosu od 965.775 KM (u 2019. godini 1.030.228 KM), odnosi se na naknade koje Društvo ostvaruje za upravljanje fondovima u iznosu od 894.170 KM (u 2019. godini u iznosu od 1.030.228 KM), dok se iznos od 71.605KM odnosi na prihode od ulaznih i izlaznih provizija. Naknada je definisana u Prospektu i Statutu Fonda kojim Društvo upravlja i ona iznosi 3,5% godišnje, a obračunava se na neto vrijednost imovine fonda svakog dana, i fakturiše na kraju mjeseca za kumulativni iznos.

## 6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda

Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	2020. u KM	2019. u KM
Troškovi bruto zarada	161.547	210.064
Troškovi bruto naknada članovima upravnog odbora	8.929	8.707
Pomoć zaposlenom	-	1.500
Troškovi zaposlenih na službenom putu	35.795	45.848
Troškovi bruto ostalih ličnih rashoda	9.715	6.862
<b>Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja:</b>	<b>215.986</b>	<b>272.981</b>

## 7. Troškovi neproizvodnih usluga

<b>Troškovi proizvodnih usluga</b>	<b>2020. u KM</b>	<b>2019. u KM</b>
Troškovi transportnih usluga	5.375	5.023
Troškovi usluga održavanja	440	18.767
Troškovi zakupa	3.052	3.052
Troškovi ostalih usluga	183	178
<b>Ukupno troškovi proizvodnih usluga:</b>	<b>9.050</b>	<b>27.020</b>

## 8. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)

<b>Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)</b>	<b>2020. u KM</b>	<b>2019. u KM</b>
Troškovi neproizvodnih usluga	128.381	131.231
Troškovi reprezentacije	3.165	5.431
Troškovi premija osiguranja	212	1.876
Troškovi platnog prometa	4.006	4.637
Troškovi članarina	110	-
Ostali nematerijalni troškovi	25.366	21.615
<b>Ukupno nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa):</b>	<b>161.240</b>	<b>164.790</b>

Troškovi neproizvodnih usluga u 2020. godini u iznosu od 128.381 KM (u 2019. godini u iznosu od 131.231 KM) najvećim dijelom se odnose na troškove usluga CRHOV, usluge KHOV, usluge berze, notarske usluge i slično.

## 9. Tekući porez na dobit

<b>Tekući porez na dobit</b>	<b>2020. u KM</b>	<b>2019. u KM</b>
Dobitak/(gubitak) prije oporezivanja	549.873	544.151
Korekcija za poreske svrhe	15.846	153
Poreska osnovica	565.719	544.304
<b>Ukupno tekući porez na dobit:</b>	<b>56.572</b>	<b>54.430</b>

## 10. Nekretnine, postrojenja i oprema

Opis	Građevinsko zemljište	Oprema	Građevinski objekti u pripremi	Nematerijalna ulaganja	Ukupno
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>					
<b><u>Stanje na dan 01.01.2019.</u></b>		<b>59.348</b>	-	<b>35.100</b>	<b>94.448</b>
Povećanje		1.713	-	-	1.713
<b><u>Stanje na dan 31.12.2019./01.01.2020</u></b>	-	<b>61.061</b>	-	<b>35.100</b>	<b>96.161</b>
Povećanje	128.799	2.708	352.110	-	<b>483.617</b>
Otuđenje		50.000		-	<b>50.000</b>
<b><u>Stanje na dan 31.12.2020.</u></b>	<b>128.799</b>	<b>13.769</b>	<b>352.110</b>	<b>35.100</b>	<b>529.778</b>
<b>ISPRAVKA VRIJEDNOSTI</b>					
<b><u>Stanje na dan 01.01.2019.</u></b>	-	<b>8.393</b>	-	<b>22.989</b>	<b>31.382</b>
Amortizacija		6.262		2.340	8.602
<b><u>Stanje na dan 31.12.2019./01.01.2020.</u></b>	-	<b>14.655</b>	-	<b>25.329</b>	<b>39.984</b>
Amortizacija	-	1.079	-	2.340	3.419
Rashodovanje	-	(7.501)	-	-	<b>(7.501)</b>
<b><u>Stanje na dan 31.12.2020.</u></b>	-	<b>8.233</b>	-	<b>27.669</b>	<b>35.902</b>
<b>Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2019. godine</b>	-	<b>46.406</b>	-	9.771	<b>56.177</b>
<b>Sadašnja vrijednost na dan 31.12.2020. godine</b>	<b>128.799</b>	<b>5.536</b>	<b>352.110</b>	7.431	<b>493.876</b>

## 11. Kratkoročna potraživanja

Ostala kratkoročna potraživanja	31.12.2020. u KM	31.12.2019. u KM
OAIF Profit Plus	12.405	57.506
OMIF Balkan Investment Fond	10.286	11.674
OAIF VIB Fond	18.946	18.286
OAIF Bors Invest Fond	15.098	8.620
OAIF Aktiva Invest Fond	16.921	18.509
OMIF VB Fond	8.646	7.466
Druga kratkoročna potraživanja	-	167.295
<b>Ukupno kratkoročna potraživanja:</b>	<b>82.302</b>	<b>289.356</b>

## 12. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	31.12.2020. u KM	31.12.2019. u KM
Poslovni račun - domaća valuta	352.559	574.659
Poslovni račun - strana valuta	14	14
Blagajna domaća valuta	1.344	2.132
<b>Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti:</b>	<b>353.917</b>	<b>576.805</b>

## 13. Kapital

Kapital	31.12.2020. u KM	31.12.2019. u KM
Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću	400.000	400.000
Rezerve	40.000	16.420
Neraspoređeni dobitak	428.301	389.721
<b>Ukupno kapital:</b>	<b>868.301</b>	<b>806.141</b>

Osnovni kapital iskazan na dan 31. decembra 2020. godine iznosi 400.000 KM i odnosi se na 100% ulog vlasnika Bojana Bundala.

## 14. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja	31.12.2020. u KM	31.12.2019. u KM
Dobavljači iz Republike Srpske	16.110	42.217
Dobavljači iz Federacije BiH	87	86
<b>Ukupno obaveze iz poslovanja:</b>	<b>16.197</b>	<b>42.303</b>

## 15. Obaveze za poreze na dobitak

Obaveze za porez na dobitak na dan 31. decembra 2020. godine u iznosu od 44.572 KM (na dan 31. decembra 2019. godine u iznosu od 42.430 KM) u potpunosti se odnose na obaveze za porez na dobitak utvrđene u godišnjim poreskim prijavama.

## 16. Upravljanje finansijskim 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 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 i plasmani odnose na veći broj međusobno nepovezanih kupaca.

### 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 finansijskih obaveza Društva data je u sljedećoj tabeli:



<b>2020. godina</b>	<b>do 1 godine</b>	<b>od 1 do 5 godina</b>	<b>preko 5 godina</b>	<b>u KM Ukupno</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-	-	-
Obaveze prema dobavljačima	16.197	-	-	16.197
Ostale kratkoročne obaveze	45.892	-	-	45.892
	<b>62.089</b>	-	-	<b>62.089</b>

<b>2019. godina</b>	<b>do 1 godine</b>	<b>od 1 do 5 godina</b>	<b>preko 5 godina</b>	<b>u KM Ukupno</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	7.821	-	-	7.821
Obaveze prema dobavljačima	42.303	-	-	42.303
Ostale kratkoročne obaveze	66.368	-	-	66.368
	<b>116.492</b>	-	-	<b>116.492</b>

## 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, umanjuje 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.

## 17. Poreski propisi

Poreski sistem Bosne i Hercegovine je u procesu kontinuirane revizije i izmjena. Međutim, još uvijek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima.

Poreski propisi RS obuhvataju propise vezano za cijene transfera između povezanih pravnih lica. Važeći propisi definišu princip jednakih uslova odnosno da se transakcije sa povezanim pravnim licima obavljaju po istim uslovima kao i sa trećim licima, kao i metode utvrđivanja transfernih cijena. Stoga se može očekivati da će poreski organi inicirati detaljnu kontrolu transfernih cijena .

Da bi osigurali da oporeziva dobit i/ili carinska vrijednost uvezene robe ne sadrži materijalno značajne greške zbog efekata transfernih cijena između povezanih pravnih lica. Uprava Društva vjeruje da je tumačenje važećih zakona ispravno.

Shodno navedenom, na dan 31. decembra 2020. godine Društvo nema rezervisanja za potencijalne poreske obaveze (na dan 31. decembra 2019. godine nije bilo rezervisanja).

## **18. Potencijalne obaveze**

Na dan 31. decembra 2020. godine, prema izjavi Uprave Društva, Društvo se ne pojavljuje kao tužena strana u sudskim sporovima, koji bi zahtijevali potencijalna rezervisanja.

## **19. Događaji nakon datuma izveštavanja**

Širenje Korona virusa (COVID-19) vjerovatno će uticati na poslovanje Društva u narednom periodu. Još nije moguće procijeniti uticaj širenja Korona virusa i njegove posljedice na finansijski položaj i poslovanje Društva.

Osim gore navedenog do dana objavljivanja ovih finansijskih izvještaja nisu nastali događaji nakon datuma bilansa stanja koji bi zahtjevali korekciju ili dodatna objelodanjivanja u priloženim finansijskim izvještajima, kako se to zahtjeva prema odredbama IAS 10 "Događaji nakon dana bilansa".

## **20. Usaglašavanje potraživanja i obaveza**

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

---

Odgovorno lice