

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA
„MANAGEMENT SOLUTIONS“ d.o.o. Banja Luka**



**Napomene uz finansijske izvještaje
31.12.2022 godine**

Banja Luka, februar 2023.god.

1. OSNOVNE INFORMACIJE

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

Društvo je 17.06.2016. 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.

Osnivački kapital Društva je 400.000,00 KM, u vlasništvu 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 10.07.2008.godine, i svoje poslovanje uskladilo sa izmjenama i dopunama Zakona o investicionim fondovima koje su donesene 14.10.2015 godine, Rješenje Komisije za hartije od vrijednosti broj 01-UP-52-315-20/16 od 01.07.2016. godine.

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

Od Komisije za hartije od vrijednosti 08.07.2016. 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 05.08.2016 godine dozvolu za upravljanje ZIF „AKTIVA INVEST FOND“ a.d. Banja Luka i ZIF „VB FOND“ a.d. Banja Luka.

Društvo ima osam 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.
Organi upravljanja Društвом su Izvršni direktori (Uprava), Upravni odbor i Skupština društva.

Sjedište Društva je Jovana Dučića 25.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Računovodstvena evidencija bazirana je na sledećim računovodstvenim propisima:

- Zakon o računovodstvu i reviziji u Republici Srpskoj,
- Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (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.

Iznosi prezentovani u finansijskim izvještajima izraženi su u konvertibilnim markama (KM), zvaničnoj valuti u Bosni i Hercegovini i Republici Srpskoj.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Dugoročna nematerijalna imovina

Nematerijalnom imovinom smatraju se osnivačka ulaganja, ulaganja u probnu proizvodnju, ulaganje u istraživanje i razvoj koncesije, patenti i licence i slična prava, ulaganja u pribavljanja nematerijalnih sredstava.

Nematerijalnu imovinu Društva čini računovodstveni softver.

Nematerijalna imovina se početno odmjerava po nabavnoj vrijednosti. Naknadno se vrednuje po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava po linearnoj metodi. Procijenjeni vijek trajanja je 15 godina.

Dugoročna materijalna imovina

Dugoročnu materijalnu imovinu čine nekretnine, postrojenja ,oprema i investiciona nekretnina u vlasništvu pravnog lica, postrojenja i oprema uzeta u finansijski lizing, alat i inventar sa kalkulativnim otpisom tokom više godina i ostale nekretnine , postrojenja i oprema koji ispunjavaju uslove za priznavanje po MRS, odnosno MSFI, kao i ulaganja za pribavljanje nekretnina, postrojenja, opreme i investicione nekretnine.

Nekretnine, postrojenja i oprema početno se iskazuje po troškovima nabavke (faktorna cijena) uključujući carinske i ostale nepovratne troškove koji se mogu povezati dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu, a nakon umanjenja za diskonte, rabate i subvencije (bruto knjigovodstvena vrijednost) .

Naknadno odmjeravanje nakretnina, postrojenja i opreme vrši se primjenom modela nabavne vrijednosti – amortizovanjem priznate vrijednost sredstva umanjene za procijenjenu rezidualnu vrijednost i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti tokom njegovog vijeka trajanja..

Izdaci koji produžavaju vijek korištenja, povećavaju kapacitet, unapređuju sredstva predstavljaju naknadne izdatke koji povećavaju vrijednost sredstva. Troškovi svakodnevног servisiranja i održavanja nekretnina,postrojenja i opreme priznaju se kao rashodi u bilansu uspijeha kada nastanu.

Dobitak ili gubitak koji nastaje od povlačenja ili otuđenja dugoročne materijalne imovine (nekretnine i opreme) utvđuje se kao razlika između istog prihoda od prodaje i neotpisanog iznosa sredstava koji se iskazuje kao prihod ili rashod u bilansu uspjeha.

Amortizacija

Osnovica za obračun amortizacije nekretnina i opreme , je nabavna vrijednost.

Metod obračuna amortizacije je lienarni.

Amortizacione stope se određuju u zavisnosti od vijeka upotrebe osnovnog sredstava.

Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja čine potraživanja po osnovu prodaje, potraživanja iz specifičnih poslova i ostala potraživanja.

Potraživanja po osnovu prodaje (potraživanja od kupaca) priznaju se i vrednuju u skladu sa MSFI 9, MSFI 15 i drugim relevantnim MRS/MSFI.

Ostala potraživanja (potraživanja za kamate i dividende, potraživanja od zaposlenih,državnih organa i organizacija, potraživanja od preplaćenih poreza i doprinosa i ostala kratkoročna potraživanja) vrednuju se po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za indirektni otpis, po odluci rukovodstva za nenaplativa potraživanja odnosno za direktni otpis ako je nenaplativost potraživanja dokumentovana.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina obuhvataju novčana sredstva na poslovnim računima i gotovinu u blagajni . Gotovina i depoziti po viđenju procjenjuju se po nominalnoj vrijednosti .Gotovina depoziti po viđenju u stranoj valuti procenjuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa.

Kapital

Kapital čine osnovni kapital, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovanih dobitaka/gubitaka po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine.

Gubitak iz ranijih godina i tekuće godine i nerealizovani gubitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju čine ispravku vrijednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrijednosti.

Obaveze

Odložene poreske obaveze,dugoročna rezervisanja i razgraničenja priznaju se u skladu sa MRS 37 i drugim relevantnim MRS/MSFI

Dugoročne obaveze (obaveze koje se mogu konvertovati u kapita, obaveze prema povezanim pravnim licima, dugoročni krediti i zajmovi, obaveze po hartijama od vrijednosti, po lizingu i ostale dugoročne obaveze vrednuju se i priznaju u skladu sa MSFI 9, MSFI 16 i drugim relevantnim MRS/MSFI).

Kratkoročne finansijske obaveze (obaveze po kreditima i zajmovima, hartijama od vrijednosti, obaveze po lizingu) priznaju se i vrednuju u skladu sa MSFI 9 i drugim relevantnim MRS/MSFI.

Obaveze iz poslovanja priznaju se i vrednuju u skladu sa MSFI 9 i drugim relevantnim MRS/MSFI.

Obaveze u stranoj valuti procenjuju se po srednjem kursu strane strane valute na dan bilansa.

Poslovni prihodi

Poslovne prihode Društva čine provizije za upravljanje otvorenim investicionim fondovima kojim Društvo upravlja .

Godišnji iznos provizije za upravljanje fondom definisan je prospektima fondova kojim društvo upravlja. Provizija za upravljanje se obračunava dnevno u procentu od neto imovine fonda.

Poslovne rashode čine: troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi nezavisni od rezultata. Svi rashodi se priznaju u nominalnom iznosu nezavisno od plaćanja.

Porez na dobitak

Porez na dobitak obračunava se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit . Poreska osnovica utvrđuje se poreskom prijavom a poreska stopa je 10%. Poreski propisi Republike Srpske dozvoljavaju da se gubici iz tekuće godine mogu preneti na račun dobitaka iz budućih perioda, ali ne duže od pet godina.

4. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJ

Bilans stanja

Namaterijalna sredstva –Napomena 1 BS

U okviru ostalih nematerijalnih sredstava evidentiran je softver za praćenje i obračun neto imovine Fondova i softverska aplikacija knjigovodstvenog programa u vrijednosti od 2.751KM.

Amortizacija je obračunata po linearnej metodi otpisa po stopi od 6,67%.

Nekretnine postrojenja oprema –Napomena 2BS

Zemljište u vrijednosti od 128.799 KM čini zemljište na kojem je smješten građevinski objekat u pripremi koji je evidentiran na poziciji avansa i nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi u vrijednosti od 583.655 KM. U obračunskom periodu ulaganja u objekat su iznosila 38.866KM.

Oprema se sastoji od računarske opreme 4.566KM, putničkog automobila 58.329KM i ostala oprema u vrijednosti od 1.849KM.

Amortizovana je po linearnej metodi otpisa po stopi otpisa u zavisnosti od vijeka trajanja sredstva. Stope otpisa su u rasponu od 10-100%.

Potraživanja –Napomena 3BS

Potraživanja Društva su potraživanja od Fondova kojim Društvo upravlja po osnovu naknade za upravljanje.

Gotovina –Napomena 4BS

Gotovinu čini novac na žiro računu kod Nove banke 324.827 KM i blagajna 417KM .

Kapital- Napomena 5BS

Kapital čini osnovni kapital koji se sastoji od udjela u vrijednosti od 400.000KM čiji je vlasnik jedno fizičko lice, zakonskih rezervi 40.000KM i neraspoređene dobiti ostvarene u obračunskom periodu od 606.946KM.

Obaveze –Napomena 6BS

Društvo ima samo kratkoročne obaveze u iznosu od 187.736KM koje se odnose na obaveze iz poslovanja i to prema dobavljačima od 27.258KM, obaveze prema vlasniku po osnovu raspoređene a neisplaćene dobiti u iznosu od 103.544KM , obaveze refundacije troška bankarske provizije fondovima 108KM, naknade za vode, šume i protipožarnu zaštitu 649KM i porez na dobit utvrđenu pri obračunu rezultata perioda 56.177KM

Bilans uspjeha

Prihodi- Napomena 7BU

Društvo je prihode ostvarilo po osnovu naknade za upravljanje fondovima u iznosu od 1.035.786KM i izlazne naknade od 85.348KM koja se naplaćuje kod otkupa udjela.

Rashodi-Napomena 8BU

Ukupni rashodi Društva su 446.011KM, a čine ih:

1. Troškovi materijala - kancelarijski i ostali materijal 876KM, gorivo 1.796KM,
2. Troškovi bruto zarada i naknada - bruto zarade zaposlenih 162.254KM, naknade članovima UO 8.995KM, pomoć zaposlenom 2.000KM, otpremnine za odlazak u penziju 5.330KM, lužbeni put 20.827KM, naknade za prevoz radnika 7.573KM, naknade za topli obrok 21.131KM, i ostale naknade zaposlenim regres 1.311KM , DPF 3.600KM
3. Proizvodne usluge - troškovi ptt usluga 720KM, telefonskih usluga 5.278KM, tekuće održavanje sredstava 4.357KM, i taksi i internet usluge 100KM.
4. Amortizacija 7.765KM.
5. Nematerijalni troškovi - revizija finansijskih izvještaja društva i fondova 12.343KM, notarske usluge 13KM, stručno usavršavanje zaposlenih 1.831KM, održavanje IS 10.074KM, ostale neproizvodne usluge 38.541KM, usluge Centralnog registra 55.887KM, usluge KHOV 42.740KM, usluge berzi 2.200KM, reprezentacija 13.125KM, platni promet 5.347KM, osiguranje 1.915KM, takse 2.213KM, pretplata na časopise 895KM, ostali nematerijani rashodi 278KM.
6. Porezi i doprinosi 4.696 KM.

Dobitak

Društvo je ostvarilo bruto dobitak u iznosu od 675.123KM, obračunati porez na dobit je 68.177KM a neto dobit 606.946KM.

Tokovi gotovine

Prilivi gotovine-Napomena 9TG

Prilivi gotovine ostvareni su u iznosu od 1.143.962KM i odnose se na naplatu provizije za upravljanje od fondova iznos od 1.090.675KM, 52.000KM po osnovu datih i primljenih pozajmice i 1.287KM priliv po osnovu uplata suske presude .

Odlivi gotovine-Napomena 10TG

Odlivi gotovine u iznosu od 1.130.907KM su odlivi iz

- poslovne aktivnosti 548.264KM,
- odlivi po osnovu investiranja 104.341KM (nabavka automobila 61.942KM, računari 3.533KM i investicija u građevinski objekat u pripremi 38.866KM i
- odlivi finansiranja (isplate dobiti) 478.302KM.

Promjene na kapitalu

Kapital Društva u obračunskom periodu iznosi 1.046.946KM i povećan je u odnosu na ukupni kapital na 31.12.2021 godine za 154.689KM (razlika veće ostvarene dobiti).

Nije bilo korekcija početnog stanja u odnosu na stanje iz prethodnog perioda.

Upravljanje finansijskim rizicima

Finansijske rizike uglavnom čini kreditni rizik i rizik likvidnosti.

Upravljanje ovim rizicima usmjeren je na minimiziranje potencijalnih negativnih efekata na finansijske performanse Društva u uslovima nepredvidivih kretanja.

Kreditni rizik – predstavlja rizik neizvršenja obaveza kupaca prema Društvu koji može uticati na eventualni finansijski gubitak Društva.

Ovaj rizik je u direktnoj vezi sa rizikom likvidnosti fondova kojim Društvo upravlja. Društvo ovim rizikom upravlja na način da obezbjedi likvidnost fondova.

Rizik likvidnosti – Društvo upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbjeđuje da u svakom trenutku ispunjava svoje obaveze. Rizikom likvidnosti se upravlja održavanjem odgovarajućih novčanih rezervi, plaćanjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa dospijeća finansijskih sredstava i obaveza.

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promjene tržišnih cijena, kao što su promjene cijena najznačajnijih sirovina, kurseva stranih valuta i promjena kamatnih stopa, mogu da utiču na visinu prihoda Društva ili vrijednost njegovih finansijskih instrumenata.

Društvo trenutno nije izloženo ovom riziku jer nema kreditnih zaduženja pa samim tim ni rizika od promjena kamatnih stopa. Nema deviznog poslovanja pa ni valutnog rizika .

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbijedi dobit.

Društvo prati kapital na osnovu adekvatnosti kapitala po osnovu relevantnog pravilnika Komisije za hartije od vrijednosti.

Događaji nakon izvještajnog datuma

Nije bilo materijalno značajnih događaja nakon datuma bilansiranja koji bi zahtjevali korekciju ili dodatna objelodanjivanja u sačinjenim pojedinačnim finansijskim izvještajima.

Računovodstvo

Ćuric



Izvršni direktor

Kraljević