

„DUIF Management Solutions“ d.o.o. Banja Luka

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja se završava 31. decembra 2024. godine i
Izvještaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ:

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	3-5
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA 31.12.2024. GODINE	
- Izvještaj o dobitku i gubitku i ostalom ukupnom rezultatu	7
- Izvještaj o finansijskom položaju	8
- Izvještaj o promjenama u kapitalu	9
- Izvještaj o tokovima gotovine	10
- Napomene uz finansijske izvještaje	11-25

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
Upravi
„DUIF Management Solutions“ d.o.o. Banja Luka

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja „DUIF Management Solutions“ d.o.o. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2024. 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.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj društva „DUIF Management Solutions“ d.o.o. Banja Luka na dan 31. decembra 2024. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji se primjenjuju u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

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 (IESBA 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 IESBA 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.

Vrednovanje poslovnih prihoda (napomena 4.)	
<i>Opis ključnog pitanja</i>	<i>Kako se u reviziji bavilo s tim pitanjem</i>
Društvo je za period 2024. godine iskazalo ukupno poslovne prihode, u iznosu od 1.091.649 KM, od čega se 1.066.677 KM odnosi na prihod po osnovu naknade za upravljanje investicionim fondovima, 7.582 KM na prihod od izlazne naknade koja se naplaćuje prilikom otkupa udjela fondova, a 17.389 KM na prihod od naknade na prinos fonda OS AIF „MS Loans“.	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.

Vrednovanje i prezentacija nekretnina, postr. i opreme i imovine uzete u zakup (napomena 9.)	
Opis ključnog pitanja	Kako se u reviziji bavilo s tim pitanjem
Društvo je u finansijskim izvještajima na dan 31.12.2024. godine iskazalo nekretnine, postrojenja, opremu ukupne neamortizovane vrijednosti 768.562 KM. Nekretnine, postrojenja i oprema čine 50% ukupne imovine Društva. Imovina uzeta u zakup je iznosila 292.125 KM i, čini 19% ukupne imovine Društva.	Pregledali smo dokumentaciju o vlasništvu nad nekretninama. Uvjerili smo se u postojanje i fizičko stanje građevinskih objekata i opreme i provjerili postojanje dokaza koji ukazuju na obezvređenje. Pregledali smo obračun amortizacije nekretnina i opreme, provjerili osnovanost pretpostavki za utvrđivanje amortizacionih stopa i matematičku tačnost obračuna. Pregledali smo obračun imovine uzete u zakup u skladu sa MSFI 16. Pregledali smo prezentaciju dugoročne imovine u izvještaju o finansijskom položaju i napomenama uz finansijske izvještaje. 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 Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (IFRS) 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.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna 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 zaoblazjenje 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: 1. 4. 2025. godine.

Direktor:

Milenko Vračar



Ovlašćeni revizor:

Slobodan Lukić



„DUIF Management Solutions“ d.o.o.
Banja Luka

Finansijski izvještaji
za period koji se završava 31. decembra 2024. godine

Banja Luka, februar 2025. godine

**IZVJEŠTAJ O DOBITKU I GUBITKU I
 OSTALOM UKUPNOM REZULTATU**
 U periodu od 1. 1. 2024 - 31. 12. 2024. godine

Opis	Napomene	2024. godina	2023. godina
Prihodi od pružanja usluga	4	1.091.649	1.016.296
Ukupno poslovni prihodi		1.091.649	1.016.296
Troškovi materijala, goriva i energije		(17.307)	(3.225)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	5	(328.320)	(242.603)
Troškovi proizvodnih usluga	6	(41.864)	(54.151)
Troškovi amortizacije	9	(43.103)	(16.328)
Nematerijalni troškovi	7	(206.298)	(247.448)
Troškovi poreza i doprinosa		(4.072)	(3.893)
Ukupno poslovni rashodi		(640.964)	(567.648)
Poslovni dobitak	8	450.685	448.648
Finansijski prihodi		9.950	2.982
Finansijski rashodi		(12.545)	(2.578)
Dobitak redovne aktivnosti		448.090	449.052
Dobitak prije oporezivanja		448.090	449.052
Porez na dobit			
- tekući porez na dobit	8	(45.874)	(45.597)
		(45.874)	(45.597)
Neto dobitak	8	402.216	403.455
Ostali rezultat		14.338	476
Ukupan rezultat za period		416.554	403.931

Napomene na narednim stranama
 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU

Na dan 31. 12. 2024. godine

Opis	Napomene	31. 12. 2024. godine	31. 12. 2023. godine
AKTIVA			
Stalna imovina			
Nematerijalna ulaganja		-	411
Nekretnine, postrojenja i oprema	9	768.562	772.607
Imovina uzeta u zakup	9	292.125	325.195
Dugoročna potraživanja i krediti	10	471.139	144.412
		1.531.826	1.242.625
Obrtna imovina			
Zalihe i dati avansi		1.165	196
Kupci	11	95.175	253.402
Ostala kratkoročna potraživanja		10.809	3.156
Kratkoročni finansijski plasmani	12	-	266.308
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	13	445.145	48.386
Aktivna vremenska razgraničenja		-	360
		552.294	571.808
Ukupna aktiva		2.084.120	1.814.433
PASIVA			
Kapital			
Osnovni kapital	14	400.000	400.000
Zakonske rezerve		40.000	40.000
Statutarne rezerve		10.000	-
Revalorizacione rezerve		14.338	481
Neraspoređeni dobitak		402.216	403.455
		866.554	843.936
Dugoročne obaveze			
Obaveze za imovinu uzetu u zakup	15	269.815	298.574
Odložene poreske obaveze		1.587	48
		271.402	298.622
Kratkoročne obaveze			
Tekuće dospijeće obaveza za imovinu uzetu u zakup	15	28.759	27.634
Dobavljači i primljeni avansi	16	27.390	34.977
Obaveze za zarade i naknade zarada		-	100
Ostale kratkoročne obaveze	17	867.533	587.078
Obaveze za porez na dobit	9	21.874	21.597
Obaveze za ostale poreze i doprinose		608	489
		946.164	671.875
Ukupna pasiva		2.084.120	1.814.433

Napomene na narednim stranama
 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU
 Za period koji se završio na dan 31. 12. 2024. godine

Opis promjene	Osnivački kapital	Zakonske rezerve	Nerealizovani dobiti od finansijske imovine čija se fer vrijednost mjeri kroz ostali ukupni rezultat	Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	Ukupno
Stanje, 1. januar 2023. godine	400.000	40.000	-	606.946	1.046.946
Dobit/(gubitak) za godinu	-	-	-	403.455	403.455
Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti	-	-	-	(606.946)	(606.946)
Ostali ukupni rezultat za godinu	-	-	481	-	481
Stanje, 31. decembar 2023. godine	400.000	40.000	481	403.455	843.936
Dobit/(gubitak) za godinu	-	-	-	402.216	402.216
Ostali ukupni rezultat za godinu	-	-	13.857	-	13.857
Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti	-	-	-	(403.455)	(403.455)
Ostale promjene	-	10.000	-	-	10.000
Stanje, 31. decembar 2024. godine	400.000	50.000	14.338	402.216	866.554

Napomene na narednim stranama
 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

U periodu od 1. 1. 2024 - 31. 12. 2024. godine

Opis	2024. godina	2023. godina
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	1.267.360	901.258
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	3.791	12.304
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi	(225.123)	(262.313)
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi u inostranstvu	-	(6.662)
Odlivi po osnovu isplata zarada i naknada zarada	(328.320)	(242.603)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	(45.597)	(80.177)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(115.852)	(57.020)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	556.259	264.787
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prilivi od ostalih fin. sredstava po amortizovanoj vrijednosti	13.590	-
Prilivi po osnovu kamata	2.612	1.899
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	470.000	
Odlivi po osnovu kupovine nekretnina, postrojenja i opreme	(5.577)	-
Odlivi po osnovu fin.sred. po fer vrijed. kroz ostali ukupni rezultat	(200.000)	(100.000)
Odlivi po osnovu ostalih fin.sred.po amortizovanoj vrijednosti	(125.125)	(320.000)
Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	(200.000)	-
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(44.500)	(418.101)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	400.000	100.000
Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita		(100.000)
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	(115.000)	(123.544)
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	(400.000)	-
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(115.000)	(123.544)
Neto povećanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata	396.759	(276.858)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda	48.386	325.244
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda	445.145	48.386

Napomene na narednim stranama
 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Osnovne informacije 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 udjela 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 400.000 KM, 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, Otvorenim akcijskim investicionim fondom koji je osnovalo 01.03. 2023 godine i Otvorenim specijalizovanim alternativnim fondom koji je osnovalo 02.07.2024. godine.

Društvo u 2024. godini imalo 11 zaposlenih (u 2023. godini je imalo 9 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 Ul. Kralja Petra I Karađorđevića 139 Banja Luka.

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

2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja i korišćenje procjenjivanja

2.1. Osnove za prezentaciju

Finansijski izvještaji su sastavljeni za period koji se završava na dan 31.12.2024. godine i izraženi su u konvertibilnim markama (KM). Uporedne podatke predstavljaju revidirani finansijski izvještaji za period koji se završavao na dan 31.12.2023. 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.

Društvo priprema finansijske izvještaje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (going concern).

2.2. Standardi i tumačenja primijenjeni u pripremi FI

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, 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 (MRS), Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI), 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 je 9. novembra 2020. godine donio Odluku o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2019. godine. Prema ovoj Odluci, MSFI iz 2019. godine se obavezno primjenjuju za finansijske izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2022. godine ili kasnije.

Promjene u Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, Međunarodnim računovodstvenim standardima, tumačenjima, kao i novousvojeni standardi i tumačenja izdate nakon 1. januara 2019. 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 su 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 2020. godine:

- MSFI 16 „Lizing“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine);
- Izmjena MSFI 9 „Finansijski instrumenti“, MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, MSFI 7 „Finansijski instrumenti: objavljivanje“, MSFI 4 „Ugovori o osiguranju“ i MSFI 16 „Najmovi“- Reforma referentne kamatne stope – faza 2 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2021);
- Koncesije za iznajmljivanje u vezi sa COVID-19 nakon 30. juna 2021. godine (Izmjene MSFI 16) (na snazi za godišnje periode koji počinju 01. aprila 2021);
- Reforma referentne kamatne stope, faza 2 (dopune MSFI 9, MRS 39, MSFI 7, MSFI 4 i MSFI 16) (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2021. godine).
- Godišnja unapređenja MSFI „Ciklus 2018-2020“ – MSFI 1, MSFI 9 i MRS 41, objavljena od strane IASB-a u septembru 2020. 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);

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“, uključujući izmjene MSFI 17 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine);
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ – Klasifikacija obaveza na kratkoročne i dugoročne (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine);
- Izmjene MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ – Prihodi prije namjeravane upotrebe (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“ – Štetni ugovori – Troškovi ispunjenja ugovora (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MSFI 3 „Poslovna spajanja“ – Reference na konceptualni okvir s izmjenama i dopunama MSFI 3 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MSFI 4 „Ugovori o osiguranja“ – Produženje privremenog izuzeća od primjene MSFI 9 (datum isteka privremenog izuzeća od MSFI 9 produžen je na godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022.); Izmjene MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izvještaji“ i MRS 28 „Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate“ – Prodaja ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog poduhvata i dalje izmjene i dopune (datum stupanja na snagu odložen na neodređeno vrijeme do okončanja istraživačkog projekta o kapitalnoj metodi);
- Izmjene i dopune različitih standarda zbog „Poboljšanja MSFI-jeva (ciklus 2018-2020.)“ koji proizilaze iz godišnjeg projekta poboljšanja MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41) prvenstveno radi uklanjanja nedosljednosti i pojašnjavanja formulacija (Izmjene MSFI 1, MSFI 9 i MRS 41 na snazi su 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).

2.3. 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 objelodanjivanje 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

3.1. Prihodi i rashodi

Prihodi od prodaje učinaka i robe se iskazuju po pravičnoj vrijednosti sredstava koja je primljena, ili će biti primljena, u neto iznosu, nakon umanjenja za date popuste i rabate.

Prihodi od prodaje učinaka i robe se priznaju u trenutku kada se rizik i korist povezana sa pravom vlasništva, prenese na kupca.

Prihodi i rashodi poslovanja, ostali prihodi i ostali rashodi, iskazuju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Prihod od zakupa priznaje se po osnovu faktura koje se mjesečno šalju zakupcima po osnovu ugovora o zakupu.

Prihodi i rashodi finansiranja se priznaju po obračunskoj osnovi u periodu na koji se odnose.

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa

Funkcionalna i izvještajna valuta Društva je Konvertibilna marka (KM).

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

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan izvještaja o finansijskom položaju, preračunati su u KM po zvaničnom kursu Centralne banke koji je važio na taj dan.

Positivne i negativne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja na dan izvještaja o finansijskom položaju i kursne razlike nastale preračunom poslovnih promjena u stranim sredstvima plaćanja u toku godine, evidentiraju se u korist ili na teret rezultata perioda u izvještaju o ukupnom rezultatu.

3.3. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su iskazane po nabavnoj vrijednosti, umanjene za akumuliranu amortizaciju i nastalo obezvređenje.

Novonabavljene nekretnine, postrojenja i oprema, vrednuju se u visini nabavne vrijednosti i/ili stečene vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini fakturisana vrijednost, uvećana za sve troškove nastale do dovođenja sredstva u odgovarajuće stanje i lokaciju.

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme se ispituje u pogledu obezvređenja.

Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost, primjenom godišnjih stopa iz Nomenklature, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog vijeka trajanja, a stope su:

- Građevinski objekti – od 1.8-5%, procijenjeni vijek trajanja od 20 do 55 godina.
- Oprema – od 11-20% , procijenjeni vijek trajanja od 5 do 9 godina.
- Računarska oprema-od 14.30-20%, procijenjeni vijek trajanja od 5 do 6.9 godina.
- Oprema za trgovinu- od 10-18%, procijenjeni vijek trajanja od 5,5 do 10 godina.
- Putnički automobili od 20-30%, procijenjeni vijek trajanja od 3,5 do 5 godina.

Amortizacija se ne obračunava na osnovna sredstva u pripremi dok sredstva nisu spremna za svoju namjenu.

Nekretnine, postrojenja i oprema isknjižavaju se iz evidencije po otuđenju, ili kada se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe ili otuđenja tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu isknjižavanja sredstva (kao razlika između neto prodajne vrijednosti i neto knjigovodstvene vrijednosti) priznaju se u izvještaju o ukupnom rezultatu odgovarajućeg perioda.

3.4. Troškovi popravki i održavanja

Troškovi popravki i održavanja nekretnina, postrojenja i opreme i investicionih nekretnina priznaju se kao rashod u periodu u kom su nastali.

Za veća obnavljanja koja dovode do promjene funkcionalne vrijednosti stalne imovine, održavanja i popravke se kapitalizuju i amortizuju u skladu sa procijenjenim vijekom trajanja.

3.5. Zalihe

Zalihe se vrednuju po nabavnoj vrijednosti ili po neto prodajnoj vrijednosti, u zavisnosti koja je niža.

Nabavna vrijednost obuhvata fakturnu vrijednost, uvozne dažbine, troškove transporta, rukovanja i ostale troškove dovođenja zaliha na postojeću lokaciju i u postojeće stanje. Trgovinski popusti, rabati i slično umanjuju nabavnu vrijednost.

Neto prodajna vrijednost je cijena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja, nakon umanjenja cijena za troškove prodaje.

Obračun utroška zaliha materijala se vrši po metodi prosječne ponderisane cijene.

Ispravka vrijednosti zastarjelih zaliha i zaliha sa sporim obrtom vrši se u skladu sa analizom starosne strukture zaliha, sa posebnim naglaskom na rok zastarjelosti kao i na očekivanu potrošnju ili očekivanu prodaju na tržištu.

3.6. Obezvredjenje nefinansijskih sredstava

Na dan bilansiranja, Društvo procjenjuje da li postoje indikacije obezvređivanja nekog sredstva. Ukoliko postoje, Društvo formalno procjenjuje njegovu nadoknadivu vrijednost.

Ukoliko se utvrdi da je knjigovodstvena vrijednost veća od nadoknadive vrijednosti, vrši se umanjenje do nivoa procijenjene nadoknadive vrijednosti.

3.7. Finansijski instrumenti

3.7.1. Finansijska sredstva

Na dan bilansiranja, finansijska sredstva Društva se odnose na potraživanja od kupaca i druga potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane, gotovinu i gotovinske ekvivalente.

Finansijska imovina se priznaje kada Društvo postane jedna od strana u ugovornim odredbama finansijskog instrumenta.

Društvo određuje klasifikaciju svojih finansijskih sredstava prilikom početnog priznavanja.

U skladu sa MSFI 9, finansijska sredstva Društva se klasifikuju kao naknadno odmjerena po amortizovanoj vrijednosti, fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat ili fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijska sredstva se početno priznaju po fer vrijednosti. Troškovi transakcije direktno pripisivi sticanju, se uključuju u početno procjenjivanje cjelokupne finansijske imovine.

Izuzetno od navedenog, početno priznavanje potraživanja od kupaca koja nemaju značajnu finansijsku komponentu, se vrši prema njihovoj transakcionoj cijeni.

Odmjeravanje vrijednosti finansijske imovine koja se vrednuje po amortizovanoj vrijednosti vrši se primjenom metode efektivne kamatne stope.

Efektivna kamatna stopa izračunava se na osnovu procjene tokova gotovine, ne uključujući očekivane kreditne gubitke. Jednom obračunata prilikom inicijalnog priznavanja, efektivna kamatna stopa se koristi prilikom narednih obračuna prihoda od kamata (zasnovana na bruto knjigovodstvenoj

vrijednosti ili amortizovanom trošku, a u zavisnosti od nivoa umanjenja imovine). Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

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. Vrijednost potraživanja se umanjuje putem ispravke vrijednosti. Prilikom obračuna ispravke vrijednosti Društvo primjenjuje model očekivanog kreditnog gubitka tako što razmatra vjerovatnoću nastanka neizvršenja obaveze druge ugovorne strane tokom očekivanog ugovorenog roka trajanja finansijske imovine. Društvo vrši analizu potraživanja grupisanih na bazi različitih karakteristika kupaca i trendova istorijskih gubitaka.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kojih postoji vjerovatnića nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvjesna i dokumentovana otpis, u cjelini ili djelimično, vrši direktnim otpisivanjem. Vjerovatnoća nemogućnosti naplate utvrđuje se na osnovu dokumentovanih razloga.

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

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.

3.7.2. Finansijske obaveze

U skladu sa MSFI 9, Društvo sve svoje 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 dugoročne i kratkoročne kredite, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja.

3.7.3. 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 priliv 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.

3.8. Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju kada Društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili ugovornu) koja je rezultat prošlih događaja, kada je vjerovatno da će odlivi ekonomskih koristi nastati radi izmirenja obaveze i kada se iznos obaveze može pouzdano kvantifikovati. Ukoliko je vremenska vrijednost priliva novca

značajna, rezervisanje se iskazuje u diskontovanom iznosu očekivanih budućih novčanih tokova, uz primjenu diskontovane stope prije oporezivanja, koja odražava postojeće tržišne uslove i eventualne specifične rizike povezane sa potencijalnom obavezom za koje se priznaje rezervisanje.

3.9. 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.

3.10. 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 umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez na dobitak

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

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata predstavljaju plaćanja prema važećim republičkim i opštinskim propisima radi finansiranja raznih komunalnih i republičkih potreba. Ovi porezi i doprinosi uključeni su u okviru poslovnih rashoda.

Porez na dodatu vrijednost

Zakonom o porezu na dodatu vrijednost uvedena je obaveza i regulisan je sistem plaćanja poreza na dodatu vrijednost (PDV) na teritoriji Bosne i Hercegovine, počevši od 1. januara 2006. godine, čime je zamijenjen sistem oporezivanja primjenom poreza na promet proizvoda i usluga.

4. Prihodi od pružanja usluga

Prihodi od pružanja usluga u 2024. godini u iznosu od 1.091.649 KM (u 2023. godini 1.016.296 KM), odnose se na naknade koje Društvo ostvaruje za upravljanje fondovima u iznosu od 1.084.066 KM (u 2023. godini u iznosu od 1.011.360 KM), u iznosu od 7.583 KM (u 2023. godini u iznosu od 4.936 KM) odnosi se na prihode od izlaznih naknada po osnovu otkupa udjela i u iznosu od 17.389 KM koji se odnosi na prihode od naknade obračunate na prinos fonda OS AIF „MS Loans“.

Naknada za upravljanje 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.

Pregled naknade za upravljanje fondovima dat je u sljedećoj tabeli:

Opis	2024. godina	2023. godina
OAIF VIB Fond	197.494	213.535
OAIF Aktiva Invest Fond	246.891	234.026
OAIF Profit Plus	234.458	200.725
OAIF Bors Invest Fond	135.935	126.335
OMIF Balkan Investment Fond	128.102	120.350
OMIF VB Fond	123.797	116.389
<i>Ukupno ostali poslovni prihodi</i>	<i>1.066.677</i>	<i>1.011.360</i>

5. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda

Opis	2024. godina	2023. godina
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	253.555	169.566
Troškovi bruto naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	8.995	8.995
Troškovi otpremnina, nagrada i pomoći u skladu sa propisima o radu	4.758	-
Troškovi zaposlenih na službenom putu	8.556	19.716
Troškovi bruto ostalih ličnih primanja	52.456	44.326
<i>Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda</i>	<i>328.320</i>	<i>242.603</i>

6. Troškovi proizvodnih usluga

Opis	2024. godina	2023. godina
Troškovi transportnih usluga	4.343	6.498
Troškovi usluga održavanja	6.309	10.136
Troškovi zakupa	-	15.275
Troškovi reklame i propagande	28.867	21.517
Troškovi ostalih usluga	2.345	725
Ukupno troškovi proizvodnih usluga	41.864	54.151

7. Nematerijalni troškovi

Opis	2024. godina	2023. godina
Troškovi ostalih usluga	176.689	206.163
Troškovi reprezentacije	10.702	12.603
Troškovi premija osiguranja	1.550	1.836
Troškovi platnog prometa	10.562	5.640
Troškovi članarina	321	286
Ostali nematerijalni troškovi	6.475	20.920
Ukupno nematerijalni troškovi	206.298	247.448

Troškovi ostalih usluga, u iznosu od 176.689 KM se odnose na usluge revizije, stručnog usavršavanja, održavanje informacionog sistema, naknade berzi, Komisiji za hartije od vrijednosti, Centralnom registru hartija od vrijednosti, te na ostale usluge.

8. Porez na dobit

Opis	2024. godina	2023. godina
Dobitak prije oporezivanja	448.090	449.052
Porez na dobit po stopi od 10%	44.809	44.905
Uvećanje poreske osnovice	14.222	10.216
Umanjenje poreske osnovice	(3.575)	(3.298)
Tekući porez na dobit	45.874	45.597
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>10,24%</i>	<i>10,15%</i>

U 2024. godini, ukupan obračunat poreski rashod je iznosio 45.874 KM, dok je na dan 31. decembra 2024. godine preostala poreska obaveza iznosila 21.874 KM i odnose se na preostali dio obračunatih obaveza nakon odbitka godišnjih akontativnih uplata.

9. Nekretnine, postrojenja i oprema

Opis	Zemljište	Postrojenja i oprema	Imovina uzeta u zakup	NPO u pripremi	Ukupno NPO
<i>Nabavna vrijednost</i>					
Stanje, 1. januar 2023. godine	128.799	80.189	-	583.655	792.643
Nabavka	-	3.884	330.707	-	334.591
Stanje, 31. decembar 2023. godine	128.799	84.073	330.707	583.655	1.127.234
Nabavka	-	5.577	-	-	5.577
Stanje, 31. decembar 2024. godine	128.799	89.650	330.707	583.655	1.132.811
<i>Ispravka vrijednosti</i>					
Stanje, 1. januar 2023. godine	-	15.445	-	-	15.445
Amortizacija u toku perioda	-	8.475	5.512	-	13.987
Stanje, 31. decembar 2023. godine	-	23.920	5.512	-	29.432
Amortizacija u toku perioda	-	9.622	33.070	-	42.692
Stanje, 31. decembar 2024. godine	-	33.542	38.582	-	72.124
<i>Sadašnja vrijednost</i>					
Stanje, 31. decembar 2023. godine	128.799	60.153	325.195	583.655	1.097.802
Stanje, 31. decembar 2024. godine	128.799	56.108	292.125	583.655	1.060.687

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.

Oprema se sastoji od računarske oprema 8.186 KM, putničkog automobila 45.940 KM i ostala oprema u vrijednosti od 1.982 KM. Amortizovana je po linearnoj metodi otpisa po stopi otpisa u zavisnosti od vijeka trajanja sredstva. Stope otpisa su u rasponu od 10-100%.

Imovinu uzetu u zakup čini zakupljeni kancelarijski prostor koji je priznat i vrednovan u skladu sa MSFI 16. Ugovor o zakupu je zaključen 01.11.2023. godine na 10 godina uz mjesečnu bruto naknadu od 3.348KM. Uz diskontnu stopu od 4% izračunata vrijednost zakupljenog kancelarijskog prostora je 330.707 KM i početno je priznata u istom iznosu.

Obaveze po ovom osnovu su na dan 31. decembra 2024. godine iznosile 298.574 KM, od čega 269.815 dugoročno i 28.759 kratkoročno.

Vrijednost naknadnog priznavanja je umanjenje početnog za obračunatu amortizaciju.

10. Dugoročna potraživanja i krediti

Na dan 31. decembra 2024. godine, dugoročni finansijski plasmani su iznosili 471.139 KM i odnose se na udjele u OAIF MS Global Equity, u iznosu od 104.613 KM, udjele u OS AIF MS Loans, u iznosu od 211.312 KM, te obveznice MKD Taurus d.o.o, u iznosu od 155.214 KM.

11. Kupci

Opis	2024. godina	2023. godina
Potraživanja od povezanih pravnih lica	95.175	253.402
	95.175	253.402
<i>Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca</i>	-	-
<i>Ukupno kupci</i>	<i>95.175</i>	<i>253.402</i>

Potraživanja od kupaca su na dan 31. decembra 2024. godine iznosila 95.175 KM i u potpunosti se odnose na potraživanja od fondova kojima Društvo upravlja.

Pregled ovih potraživanja dat je u sljedećoj tabeli:

Opis	2024. godina	2023. godina
OAIF Profit Plus	22.901	184.047
OAIF Aktiva Invest Fond	20.797	19.403
OAIF VIB Fond	15.929	17.247
OMIF Balkan Investment Fond	10.777	9.926
OAIF Bors Invest Fond	10.856	12.048
OMIF VB Fond	10.371	10.731
OS AIF MS Loans	3.544	-
<i>Ukupno ostali poslovni prihodi</i>	<i>95.175</i>	<i>253.402</i>

Ostala kratkoročna potraživanja u iznosu od 10.809 KM odnose se na potraživanja od Fonda za dječiju zaštitu po osnovu refundacije troškova porodijskog odsustva.

12. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	2024. godina	2023. godina
Žiro račun - lokalna valuta	442.392	46.458
Devizni račun	-	-
Blagajna - domaća valuta	2.753	1.928
<i>Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>	<i>445.145</i>	<i>48.386</i>

Na dan 31. decembra 2024. godine saldo gotovine i gotovinskih ekvivalenata je iznosio 445.145 KM i odnosio se na gotovinu na transakcionom računu kod BPŠ banka a.d. Banja Luka, u iznosu od 367.708 KM, Nova banka a.d. Banja Luka, u iznosu od 72.032 KM, Atos bank a.d. Banja Luka, u iznosu od

2.486 KM, NLB banka a.d. Banja Luka, u iznosu od 166 KM i gotovine u blagajni, u iznosu od 2.753 KM.

13. Kapital

Opis	2024. godina	2023. godina
Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću	400.000	400.000
Zakonske rezerve	40.000	40.000
Statutarne rezerve	10.000	-
Revalorizacione rezerve	14.338	481
Neraspoređena dobit ranijih godina	-	-
Neraspoređena dobit tekuće godine	402.216	403.455
<i>Ukupno kapital</i>	<i>866.554</i>	<i>843.936</i>

Dana 10. maja 2024. godine osnivač Društva je donio Odluku broj SK-13/24 o raspodjeli dobiti prethodnog perioda, u iznosu od 403.455 KM. Na dan 31. decembra 2024. godine, preostali iznos obaveze po ovom pitanju je iznosio 865.402 KM i nalazi se na poziciji ostalih kratkoročnih obaveza.

14. Dobavljači i primljeni avansi

Opis	2024. godina	2023. godina
Dobavljači u zemlji	27.390	34.977
<i>Ukupno dobavljači i primljeni avansi</i>	<i>27.390</i>	<i>34.977</i>

15. Potencijalne i preuzete obaveze

Sudski sporovi

Na dan 31.12.2024. godine, prema saznanjima rukovodstva Društva, protiv Društva nema pokrenutih sudskih sporova.

16. Finansijski instrumenti

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 dividende.

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

Na dan 31. decembra 2024. godine Društvo nije imalo kratkoročnih ni dugoročnih zaduženja.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima, kao što su kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni i devizni rizik. 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.

Tržišni rizik

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. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ostale dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja, gotovinu i gotovinski ekvivalent, dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja denominirane u stranoj valuti.

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, jer se njegova potraživanja i plasmani odnose međusobno nepovezane kupce sa pojedinačno malim iznosima.

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.

Struktura i ročnost imovine i obaveza na dan 31. decembra 2024. i 31. decembra 2023. godine dat je u sljedećoj tabeli:

Finansijska imovina

	Do 3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. 12. 2024. godine						
- Bez kamata						
Kratkoročna potraživanja (uključujući gotovinu i got. ekvivalente)	552,294	-	-	-	-	552,294
	552,294	-	-	-	-	552,294
- sa kamatom						
Finansijski plasmani	-	-	-	-	471,139	471,139
	-	-	-	-	471,139	471,139

31. 12. 2023. godine

- Bez kamata						
Kratkoročna potraživanja (uključujući gotovinu i got. ekvivalente)	571,808	-	-	-	-	571,808
	571,808	-	-	-	-	571,808

Finansijske obaveze

	Do 3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. 12. 2024. godine						
- Bez kamata						
Obaveze prema dobavljačima	27,390	-	-	-	-	27,390
Ostale kratkoročne obaveze	890,015	-	-	-	-	890,015
	917,405	-	-	-	-	917,405
- sa kamatom						
Obaveze za imovinu sa pravom korišćenja	7,083	21,676	29,931	97,311	142,573	298,574
	7,083	21,676	29,931	97,311	142,573	298,574

31. 12. 2023. godine

- Bez kamata						
Obaveze prema dobavljačima	34,977					34,977
Ostale kratkoročne obaveze	636,898	-	-	-	-	636,898
	671,875	-	-	-	-	671,875
- sa kamatom						
Obaveze za imovinu sa pravom korišćenja	6,805	20,829	28,759	93,502	176,313	326,208
	6,805	20,829	28,759	93,502	176,313	326,208

Poreski rizici

Republika Srpska i Bosna i Hercegovina ima više zakona kojima je regulisano poslovanje entiteta, a prevashodno zakoni koji se odnose na poreze. Ti zakoni obuhvataju porez na dobit, porez na lična primanja kao i porez na dodatu vrijednost. S obzirom da ovi zakoni nisu bili u primjeni duže vrijeme, ograničen je broj slučajeva koji se mogu koristiti kao primjer.

Često postoje razlike u mišljenju među državnim ministarstvima i organizacijama vezano za pravnu interpretaciju zakonskih odredbi što može dovesti do neizvjesnosti i sukoba interesa. Poreske prijave, zajedno sa drugim oblastima zakonskog regulisanja (na primjer, pitanja carina i devizne kontrole) su predmet pregleda i kontrole više ovlašćenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje jako strogih kazni i zateznih kamata.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja uprave. Kao rezultat iznesenog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o Poreskoj upravi Republike Srpske, period zastarelosti poreske obaveze je pet godina.

To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od trenutka kada je obaveza nastala. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Republici Srpskoj i Bosna i Hercegovina bude značajniji od onoga u zemljama sa razvijenim poreskim sistemom.

Iako menadžment Društva smatra da Društvo posjeduje dovoljnu i adekvatnu prateću poresku dokumentaciju, postoji neizvjesnost da se zahtjevi i tumačenja poreskih i drugih organa razlikuju od tumačenja uprave. Uprava Društva smatra da eventualna različita tumačenja neće imati materijalno značajnih posljedica po finansijske izvještaje Društva.

17. Događaji nakon datuma finansijskih izvještaja

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

Potvrđeno od strane

„DUIF Management Solutions“ d.o.o.
Banja Luka

