

**DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**  
**za godinu koja se završava 31. decembra 2022. godine i**  
**Izvještaj nezavisnog revizora**

**SADRŽAJ:**

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	3-5
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠAVA 31.12.2022. 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	11-27



**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**  
**Upravi**  
**DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka**

**Mišljenje**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2022. 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 „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka na dan 31. decembra 2022. 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 naslovilan *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 revizorska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosudjivanju, 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 formirajućem mišljenju o njima i ne iznosimo izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima.

Vrednovanje poslovnih prihoda (napomena 4.)	
Opis ključnog pitanja	Kako se u reviziji bavilo s tim pitanjem
Društvo je za period 2022. godine iskazalo ukupno poslovne prihode, u iznosu od 404.722 KM, od čega se 399.757 KM odnosi na prihod po osnovu naknade za upravljanje investicionim fondom, a 4.965 KM na prihod od izlazne naknade koja se naplaćuje prilikom otkupa udjela fonda.	<p>Na bazi uzorka izvršili smo provjeravanje osnova za priznavanje navedenih prihoda. Ti postupci podrazumijevaju pregled mjesecnih obračuna. Takođe utvrdili smo da li su iskazani prihodi prezentovani u ispravnom obračunskom periodu.</p> <p>Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.</p>

### *Ostala pitanja*

Reviziju finansijskih izvještaja DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2021. izvršio je prethodni revizor koji je izrazio nemodifikovano mišljenje o tim izvještajima na dan 18. aprila 2022. godine.

### *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 uslijed 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 uslijed 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 uslijed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomski 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 uslijed 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 uslijed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaznje 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 primjenjenih 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 prepostavi 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: 24.04.2023. godine.

Direktor:

Milenko Vračar



Ovlašćeni revizor:

Slobodan Lukić



DUIF „Euroinvestment“ a.d.  
Banja Luka

Finansijski izvještaji  
za period koji se završava 31. decembra 2022. godine

Banja Luka, februar 2023. godine

**IZVJEŠTAJ O DOBITKU I GUBITKU I  
 OSTALOM UKUPNOM REZULTATU**

U periodu od 1. 1. 2022 - 31. 12. 2022. godine

Opis	Napomene	2022. godina	2021. godina
Prihodi od pružanja usluga	4	404.722	298.591
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>		<b>404.722</b>	<b>298.591</b>
Troškovi materijala, goriva i energije	5	(6.161)	(7.440)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	6	(261.459)	(264.429)
Troškovi proizvodnih usluga		(2.202)	(2.321)
Troškovi amortizacije	10	(15.343)	(15.343)
Nematerijalni troškovi	7	(46.252)	(40.485)
Troškovi poreza i doprinosa		(2.712)	(4.500)
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>		<b>(335.325)</b>	<b>(337.364)</b>
<b>Poslovni dobitak</b>	8	69.397	(38.773)
Finansijski prihodi	9	67	599
Finansijski rashodi	9	(4.938)	(5.419)
<b>Dobitak redovne aktivnosti</b>		<b>64.526</b>	<b>(43.593)</b>
<b>Dobitak prije oporezivanja</b>		<b>64.526</b>	<b>(43.593)</b>
<b>Porez na dobit</b>			
- tekući porez na dobit	8	-	-
- odloženi poreski prihod		-	-
<b>Neto dobitak</b>	8	<b>64.526</b>	<b>(43.593)</b>
<b>Ostali rezultat</b>	8	186.603	63.377
<b>Ukupan rezultat za period</b>		<b>251.129</b>	<b>19.784</b>
<b>Zarada po akciji</b>		<b>295</b>	<b>23</b>

Napomene na narednim stranama  
 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU**  
 Na dan 31. 12. 2022. godine

Opis	Napomene	31. 12. 2022. godine	31. 12. 2021. godine	u KM
<b>AKTIVA</b>				
<b>Stalna imovina</b>				
Nematerijalna ulaganja		304	1.576	
Nekretnine, postrojenja i oprema	10	329	688	
Imovina uzeta u zakup	10	119.867	134.851	
Dugoročna potraživanja i krediti	11	677.432	490.829	
		<b>797.932</b>	<b>627.944</b>	
<b>Obrtna imovina</b>				
Kupci	12	38.606	67.777	
Ostala kratkoročna potraživanja		-	533	
Kratkoročni finansijski plasmani		-	200.000	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	13	336.655	56.802	
		<b>375.261</b>	<b>325.112</b>	
<b>Ukupna aktiva</b>		<b>1.173.193</b>	<b>953.056</b>	
<b>PASIVA</b>				
<b>Kapital</b>				
Akcijski kapital	14	850.000	850.000	
Zakonske rezerve		50.778	50.778	
Revalorizacione rezerve		114.702	(71.901)	
Nepokriveni gubitak		(18.307)	(82.833)	
		<b>997.173</b>	<b>746.044</b>	
<b>Dugoročne obaveze</b>				
Obaveze za imovinu uzetu u zakup	10	110.629	124.191	
Dugoročna rezervisanja za zaposlene	15	6.743	13.091	
		<b>117.372</b>	<b>137.282</b>	
<b>Kratkoročne obaveze</b>				
Kratkoročni krediti		753	753	
Tekuće dospijeće obaveza za imovinu uzetu u zakup	10	15.062	13.062	
Dobavljači i primljeni avansi	16	9.133	7.462	
Obaveze za zarade i naknade zarada	17	15.568	18.384	
Ostale kratkoročne obaveze	18	15.598	22.798	
Obaveze za ostale poreze i doprinose		2.534	7.271	
		<b>58.648</b>	<b>69.730</b>	
<b>Ukupna pasiva</b>		<b>1.173.193</b>	<b>953.056</b>	

Napomene na narednim stranama  
 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU**  
 Za period koji se završio na dan 31. 12. 2022. godine

Opis promjene	Akcijski kapital	Nerealizovani dobici od finansijske imovine čija se fer vrijednost mijeri kroz ostali ukupni rezultat	Ostale rezerve	Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	Ukupno
<b>Stanje, 1. januar 2021. godine</b>	<b>850.000</b>	<b>(135.277)</b>	<b>50.778</b>	<b>(39.241)</b>	<b>726.260</b>
Neto gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	-	-	-	(43.593)	(43.593)
Ostali ukupni rezultat za godinu	-	63.377	-	-	63.377
<b>Stanje, 31. decembar 2021. godine</b>	<b>850.000</b>	<b>(71.900)</b>	<b>50.778</b>	<b>(82.834)</b>	<b>746.044</b>
Neto gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	-	-	-	64.526	64.526
Ostali ukupni rezultat za godinu	-	186.603	-	-	186.603
<b>Stanje, 31. decembar 2022. godine</b>	<b>850.000</b>	<b>114.703</b>	<b>50.778</b>	<b>(18.308)</b>	<b>997.173</b>

Napomene na narednim stranama  
 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

**IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
U periodu od 1. 1. 2022 - 31. 12. 2022. godine

Opis	2022. godina	2021. godina
<b>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>		u KM
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	433.893	377.619
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi	(47.807)	(64.386)
Odlivi po osnovu isplata zarada i naknada zarada	(284.046)	(272.584)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(22.720)	(9.643)
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>79.320</b>	<b>31.006</b>
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	200.533	200.066
Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	-	(200.000)
<b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>200.533</b>	<b>66</b>
<b>Neto povećanje gotovine i gotovinskih ekvivalenta</b>	<b>279.853</b>	<b>31.072</b>
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda	56.802	25.730
Pozitivne kursne razlike	-	-
Negativne kursne razlike	-	-
<b>Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda</b>	<b>336.655</b>	<b>56.802</b>

Napomene na narednim stranama  
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### 1. Osnovne informacije o Društvu

Društvo je osnovano na osnovu Zakona o preduzećima (Službeni glasnik Republike Srpske, broj 24/98) i Zakona o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim fondovima (Službeni glasnik Republike Srpske, broj 24/98). Dozvolu za osnivanje Društva je dala Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske Rješenjem broj: 04-UP-041-66/00 od 04. septembra 2000. godine.

Na osnovu Rješenja Osnovnog suda u Banjoj Luci, broj: U/I-11739-00 od 13. septembra 2000. godine, izvršen je upis osnivanja Društva u sudski registar. Na osnovu Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, broj 04-UP-041-P-604/02 od 10. aprila 2002. godine, Društvo je dobilo dozvolu za osnivanje Fonda. Upis osnivanja Fonda u registar Osnovnog suda u Banjoj Luci izvršen je 16. maja 2002. godine. Dana 02.02.2007. godine osnivač Društva donosi odluku o usklađivanju organizovanja, opštih akata i poslovanja sa Zakonom o investicionim fondovima (Službeni glasnik Republike Srpske 92/06). Usklađivanjem organizovanja, opštih akata i poslovanja, Društvo za upravljanje privatizacionim investicionim fondovima se transformiše u Društvo za upravljanje investicionim fondovima.

Nakon usklađivanja organizovanja, opštih akata i poslovanja, Društvo za upravljanje privatizacionim investicionim fondovima nastavlja da posluje pod nazivom: Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka, što je regulisano Odlukom o osnivanju, donešenom 02.02.2007. godine od strane osnivača Društva.

Sjedište Društva je Banja Luka, Ulica Njegoševa broj 50.

Navedene promjene su registrovane u Osnovnom суду Banja Luka, Rješenjem broj: 071-0- Reg-07-000774 dana 30.04.2007. godine, a na osnovu prethodno dobijene saglasnosti Komisije za hartije od vrijednosti RS, Banja Luka, odnosno Rješenja broj: 01-UP-041- 1213/07 od 05.04.2007. godine kojim se daje dozvola za nastavak poslovanja Društva. Na osnovu Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti broj: 01-UP-041-4549/07 od 18.10.2007. godine, daje se saglasnost na imenovanje Radislava Vujadina na mjesto direktora Društva, a ta promjena lica ovlaštenog za zastupanje je upisana i u sudski registar na osnovu Rješenja broj: 071-0-Reg-07-002532 od 16.11.2007. godine. Dana 03.10.2008. godine izvršena je promjena imena Osnivača Društva, tako da je upisan novi naziv Osnivača, koji glasi: „QUANTUM ENERGY CORPORATION LTD“ Philippou & Kavallas, Quantum Tower, Agios Dhometios, P.C. 2363, Nikozija, Kipar.

Rješenjem Okružnog privrednog suda Banja Luka broj: 057-0-Reg-12-001522 od 15.11.2012. godine u sudskom registru upisano je usklađivanje odredaba osnivačkog akta Društva sa Zakonom o privrednim društvima, promjena funkcije lica ovlaštenog za zastupanje i imenovanje lica ovlaštenih za zastupanje.

Dana 08.07.2016. godine na osnovu Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti RS broj: 01-UP-52-160-16/16, utvrđuje se da „QUANTUM ENERGY CORPORATION LTD“ Philippou & Kavallas, Glory Tower, Agios Dhometios, P.C. 2363, Nikozija, Kipar ima dozvolu za kvalifikovano učešće u Društvu za upravljanje investicionim fondovima „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka veće od 50% osnovnog kapitala jer ispunjava uslove propisane Zakonom o investicionim fondovima i Pravilnikom o izdavanju dozvole za sticanje kvalifikovanog učešća u Društvu za upravljanje investicionim fondovima. Na osnovu Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti broj: 01-UP-51-713-3/16 od 25.10.2016. godine, izdata je dozvola za Radislava Vujadina na mjesto izvršnog direktora Društva za upravljanje investicionim fondovima „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka, te Rješenje Komisije za hartije od vrijednosti broj: 01-UP-51-714-3/16 od 25.10.2016. godine izdata je dozvola Danijeli Pužić na mjesto izvršnog direktora Društva za upravljanje investicionim fondovima „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka. Promjene lica ovlaštenih za zastupanje su upisane i u sudski registar na osnovu Rješenja broj: 057-0 REG-12-001522 od 15.11.2016. godine. Dana 30.11.2016. godine na osnovu Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti RS broj: 01-UP-52-313-19/16 godine, utvrđuje se da je Društvo za upravljanje investicionim

fondovima „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka uskladilo svoje poslovanje sa Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o investicionim fondovima („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj: 82/15). Dana 15.02.2019. godine u Okružnom privrednom sudu Banja Luka, Rješenjem broj: 057-REG-19-000143 registrovano je povećanje osnovnog kapitala Društva koji iznosi KM 850.000.

Na osnovu Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti broj: 01-UP-51-604-4/22 od 08.12.2022. godine, izdata je dozvola Dragani Pašić na mjesto izvršnog direktora Društva za upravljanje investicionim fondovima „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka, a ta promjene lica ovlaštenog za zastupanje je upisana i u sudski registar na osnovu Rješenja broj: 057-0 REG-22-002499 od 04.01.2023. godine.

Osnovni podaci o Društvu:

- Matični broj: 01935780
- Šifra pretežne djelatnosti: 66.30 Djelatnost upravljanja fondovima
- JIB: 4401509780004

Društvo je u toku 2022. godine zapošljavalo 7 radnika, dok je na dan 31.12.2022. u Društvu bilo zaposleno 6 radnika.

Organi u Društvu su: Skupština Društva i Upravni odbor Društva.

Članovi Upravnog odbora Društva su:

- George Killas
- Gordana Stanojčić
- Danijela Pužić

## **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 31.12.2022. godine i izraženi su u konvertibilnim markama (KM). Uporedne podatke predstavljaju revidirani finansijski izvještaji za period koji se završavao na dan 31.12.2021. 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 2021. 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 primjenjene 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 primjenjeni u pripremi finansijskih izvještaja za periode koji su počeli nakon 1. januara 2020.

godišnje, ali nisu primjenjeni pri pripremi ovih finansijskih izvještaja u skladu sa odlukama Saveza računovoda i revizora RS ili još nisu zvanično prevedeni od strane Ministarstva finansija:

- 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 mjerjenje“, MSFI 7 „Finansijski instrumenti: objavljivanja“, 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 primjenjeni 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 2023. 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“ – Producenje 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 2023.); 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 objavljinjem 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 objelodanjanje potencijalnih sredstava i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

## 3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

### 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 mjesечно 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.

Pozitivne 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 otpisu 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 faktturnu 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 prodate 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. Obezvredenje nefinansijskih sredstava**

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

Ukoliko se utvrdi da je knjigovodstvena vrijednost veća od nadoknade vrijednosti, vrši se umanjenje do nivoa procjenjene nadoknade 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 transakcionaloj 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 vjerovatniča nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvjesna i dokumentovana otpis, u cijelini ili djelimično, vrši direktnim otpisivanjem. Vjerovatnočna nemogućnost 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 klasificira 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 kvalificira 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 preuzeo 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 umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

#### **Odloženi porez na dobitak**

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

#### **Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata**

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

#### **Porez na dodatu vrijednost**

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

#### 4. Prihodi od pružanja usluga

Prihodi od pružanja usluga u 2022. godini u iznosu od 404.722 KM (u 2021. godini 298.591 KM), odnose se na naknade koje Društvo ostvaruje za upravljanje OAIF „Euroinvestment Fond“, u iznosu od 399.757 KM (u 2021. godini u iznosu od 281.242 KM), dok se iznos od 4.965 KM (u 2021. godini u iznosu od 17.349 KM) odnosi na prihode od izlaznih naknada po osnovu otkupa udjela.

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.

#### 5. Troškovi materijala, goriva i energije

Opis	2022. godina	2021. godina
Troškovi goriva i energije	5.629	6.803
Troškovi ostalog materijala	532	637
<b>Ukupno troškovi materijala, goriva i energije</b>	<b>6.161</b>	<b>7.440</b>

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

Opis	2022. godina	2021. godina
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	217.606	220.903
Troškovi bruto naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	35.982	35.714
Troškovi bruto ostalih ličnih primanja	7.871	7.812
<b>Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda</b>	<b>261.459</b>	<b>264.429</b>

### 7. Nematerijalni troškovi

Opis	2022. godina	2021. godina
Troškovi ostalih usluga	42.374	36.921
Troškovi reprezentacije	1.063	841
Troškovi premija osiguranja	161	172
Troškovi platnog prometa	1.439	1.234
Troškovi članarina	195	260
Ostali nematerijalni troškovi	1.020	1.057
<b>Ukupno nematerijalni troškovi</b>	<b>46.252</b>	<b>40.485</b>

Troškovi ostalih usluga, u iznosu od 42.374 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	2022. godina	2021. godina
Dobitak prije oporezivanja	64.526	(43.593)
Porez na dobit po stopi od 10%	6.453	(4.359)
Uvećanje poreske osnovice	6.878	16.666
Umanjenje poreske osnovice	(65.370)	(33.027)
<b>Tekući porez na dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>0,00%</i>	<i>0,00%</i>
Ostali ukupni rezultat za godinu	186.603	63.377
<b>Ukupan rezultat za period</b>	<b>251.129</b>	<b>19.784</b>

### 9. Finansijski prihodi i rashodi

Opis	2022. godina	2021. godina
Finansijski prihodi		
- prihodi od kamata	67	599
<i>Ukupno finansijski prihodi</i>	<i>67</i>	<i>599</i>
Finansijski rashodi		
- rashodi od kamata	(4.938)	(5.419)
<i>Ukupno finansijski rashodi</i>	<i>(4.938)</i>	<i>(5.419)</i>
<b>Neto finansijski prihodi i rashodi</b>	<b>(4.871)</b>	<b>(4.820)</b>

**10. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Opis	Imovina sa pravom korišćenja	Postrojenja i oprema	Ukupno NPO
<b>Nabavna vrijednost</b>			
<b>Stanje, 1. januar 2021. godine</b>	-	<b>20.803</b>	<b>20.803</b>
Prva primjena MSFI 16	149.834	-	149.834
Prodaja i rashodovanja	-	(3.568)	(3.568)
<b>Stanje, 31. decembar 2021. godine</b>	<b>149.834</b>	<b>17.235</b>	<b>167.069</b>
<b>Stanje, 31. decembar 2022. godine</b>	<b>149.834</b>	<b>17.235</b>	<b>167.069</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>			
<b>Stanje, 1. januar 2021. godine</b>	-	<b>19.756</b>	<b>19.756</b>
Amortizacija u toku perioda	14.983	359	15.342
Prodaja i rashodovanja	-	(3.568)	(3.568)
<b>Stanje, 31. decembar 2021. godine</b>	<b>14.983</b>	<b>16.547</b>	<b>31.530</b>
Amortizacija u toku perioda	14.984	359	15.343
<b>Stanje, 31. decembar 2022. godine</b>	<b>29.967</b>	<b>16.906</b>	<b>46.873</b>
<b>Sadašnja vrijednost</b>			
<b>Stanje, 31. decembar 2021. godine</b>	<b>134.851</b>	<b>688</b>	<b>135.539</b>
<b>Stanje, 31. decembar 2022. godine</b>	<b>119.867</b>	<b>329</b>	<b>120.196</b>

Dugoročne obaveze za imovinu uzetu u zakup su na dan 31. decembra 2022. godine iznosile 110.629 KM, dok je tekuće dospijeće ovih obaveza iznosiло 15.062 KM i u potpunosti se odnose na obaveze stvorene obračunom u skladu sa MSFI 16.

### 11. Dugoročna potraživanja i krediti

Opis	31. 12. 2022. godine	31. 12. 2021. godine
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat - vlasnički instrumenti	562.730	562.730
	562.730	562.730
<i>Ispravka vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana</i>	114.702	(71.901)
<b>Ukupno dugoročna potraživanja i krediti</b>	<b>677.432</b>	<b>490.829</b>

Društvo na dan 31.12.2022. godine posjeduje u vlasništvu 35.455 udjela povezanog pravnog lica OAIF Euroinvestment Fonda. Fer vrijednost finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju na dan bilansiranja 31. decembra 2022. godine iznosi KM 677.432 KM.

Ispravka vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju u iznosu od 114.702 KM predstavlja iznos povećanja vrijednosti uslijed promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava na dan sastavljanja finansijskih izvještaja.

### 12. Kupci

Opis	2022. godina	2021. godina
Potraživanja od povezanih pravnih lica	38.606	67.777
	38.606	67.777
<i>Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca</i>	-	-
<b>Ukupno kupci</b>	<b>38.606</b>	<b>67.777</b>

Potraživanja od kupaca su na dan 31. decembra 2022. godine iznosila 38.606 KM i u potpunosti se odnose na potraživanja od fonda kojim Društvo upravlja.

### 13. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	2022. godina	2021. godina
Žiro račun - lokalna valuta	336.605	56.626
Blagajna - domaća valuta	50	176
<b>Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>	<b>336.655</b>	<b>56.802</b>

Na dan 31. decembra 2022. godine saldo gotovine i gotovinskih ekvivalenta je iznosio 336.655 KM i odnosio se na gotovinu na transakcionom računu kod Atos bank a.d. Banja Luka, u iznosu od 336.605 KM i gotovine u blagajni, u iznosu od 50 KM.

**14. Kapital**

Opis	31. 12. 2022. godine	31. 12. 2021. godine
Akcijski kapital	850.000	850.000
Zakonske rezerve	50.778	50.778
Revalorizacione rezerve	114.702	(71.901)
Nepokriveni gubitak ranijih godina	(82.833)	(39.240)
Neraspoređena dobit tekuće godine	64.526	(43.593)
<b><i>Ukupno kapital</i></b>	<b><i>997.173</i></b>	<b><i>746.044</i></b>

**15. Dugoročna rezervisanja za zaposlene**

Dugoročna rezervisanja za zaposlene su na dan 31. decembra 2022. godine iznosila 6.743 KM i odnose se na rezervisanja obračunata u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih.

**16. Dobavljači i primljeni avansi**

Opis	2022. godina	2021. godina
Dobavljači u zemlji	9.133	7.462
<b><i>Ukupno dobavljači i primljeni avansi</i></b>	<b><i>9.133</i></b>	<b><i>7.462</i></b>

**17. Obaveze za zarade i naknade zarada**

Opis	31. 12. 2022. godine	31. 12. 2021. godine
Obaveze za plate i naknade plata	9.858	11.453
Obaveze za porez na plate i naknade plata	945	891
Obaveze za doprinose na plate i naknade plata	4.765	6.040
<b><i>Ukupno obaveze za zarade i naknade zarada</i></b>	<b><i>15.568</i></b>	<b><i>18.384</i></b>

**18. Ostale kratkoročne obaveze**

Opis	31. 12. 2022. godine	31. 12. 2021. godine
Obaveze za dividende	11.998	11.998
Obaveze za članove upravnog	3.600	10.800
<b><i>Ukupno ostale kratkoročne obaveze</i></b>	<b><i>15.598</i></b>	<b><i>22.798</i></b>

## **19. Potencijalne i preuzete obaveze**

### **Sudski sporovi**

Na dan 31.12.2022. godine, prema saznanjima rukovodstva Društva, protiv Društva nema pokrenutih sudskih sporova.

## **20. 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 2022. 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 usmjereni 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 tržiste ovih instrumenata u Republici Srbkoj.

### **Tržišni rizik**

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promjene tržišnih cijena, kao što su promjene cijena hartija od vrijednosti koje Fond ima u svom portfelju, kurseva stranih valuta i promjena kamatnih stopa, mogu da utiću 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 na međusobno nepovezane kupace 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 2022. i 31. decembra 2021. godine dat je u sljedećoj tabeli:

**Finansijska imovina**

	<b>Do 3 mjeseca</b>	<b>3-12 mjeseci</b>	<b>1-2 godine</b>	<b>2-5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31. 12. 2022. godine</b>						
- Bez kamata						

Krediti i potraživanja  
 (uključujući gotovinu i got.  
 ekvivalente)

375.261	-	-	-	-	375.261
<b>375.261</b>	-	-	-	-	<b>375.261</b>

**31. 12. 2021. godine**

- Bez kamata

Krediti i potraživanja  
 (uključujući gotovinu i got.  
 ekvivalente)

325.112	-	-	-	-	325.112
<b>325.112</b>	-	-	-	-	<b>325.112</b>

**Finansijske obaveze**

**31. 12. 2022. godine**

- Bez kamata

Obaveze prema dobavljačima

9.133	-	-	-	-	9.133
<b>9.133</b>	-	-	-	-	<b>9.133</b>

Ostale kratkoročne obaveze

49.515	-	-	-	-	49.515
<b>49.515</b>	-	-	-	-	<b>49.515</b>

<b>58.648</b>	-	-	-	-	<b>58.648</b>
- sa kamatom					

Obaveze za imovinu sa  
 pravom korišćenja

4.843	10.219	14.081	45.558	50.990	125.691
<b>4.843</b>	<b>10.219</b>	<b>14.081</b>	<b>45.558</b>	<b>50.990</b>	<b>125.691</b>

**31. 12. 2021. godine**

- Bez kamata

Obaveze prema dobavljačima

7.462	-	-	-	-	7.462
<b>7.462</b>	-	-	-	-	<b>7.462</b>

Ostale kratkoročne obaveze

62.268	-	-	-	-	62.268
<b>62.268</b>	-	-	-	-	<b>62.268</b>

<b>69.730</b>	-	-	-	-	<b>69.730</b>
- sa kamatom					

Obaveze za imovinu sa  
 pravom korišćenja

3.220	9.841	13.562	43.880	66.750	137.253
<b>3.220</b>	<b>9.841</b>	<b>13.562</b>	<b>43.880</b>	<b>66.750</b>	<b>137.253</b>

## 21. 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 korititi 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.

## 22. 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 „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka

