



**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDovima „POLARA
INVEST“ A.D. BANJALUKA**

NAPOMENE

**uz finansijske izvještaje DUIF-a Polara Invest a.d. Banja Luka za period
od**

01.01.-31.12.2023. godine

Banja Luka, februar 2024. godine

1. OSNIVANJE I DJELATNOST

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „POLARA INVEST“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) je pravni sljedbenik Društva za upravljanje privatizacionim investicionim fondom „Polara Invest“ a.d. Banja Luka, koje je osnovano 29. septembra 2000. godine, na osnovu Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: KHOV) broj 04-UP-041-109/00 od 5. oktobra 2000. godine, kojim je izdata dozvola za rad Društva.

KHOV je 25. maja 2007. godine donijela Rješenje broj 01-UP-041-2078/07 kojim je data dozvola za nastavak poslovanja Društva za upravljanje privatizacionim investicionim fondom „Polara Invest“ a.d. Banja Luka kao društva za upravljanje investicionim fondovima.

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

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

Sjedište Društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Maticni broj Društva: 1937006

Šifra i naziv djelatnosti: 66.30 - djelatnosti upravljanja fondovima

Osnovna djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima, odnosno ulaganje novčanih sredstava u ime i za račun akcionara otvorenih investicionih fondova, te obavljanje drugih poslova određenih zakonom koji uređuje društva za upravljanje i investicione fondove.

Promjena upisa u sudski registar Okružnog privrednog suda u Banjaluci izvršena je 17.07.2015. godine, upisom smanjenja osnovnog kapitala poništenjem sopstvenih akcija. Društvo je povećanje osnovnog kapitala izvršilo pretvaranjem zakonskih rezervi i neraspoređene dobiti što je registrovano kod Okružnog privrednog suda u Banjaluci Rješenjem broj 057-0-Reg-16-000621 od 07.09.2016.godine. Ukupna vrijednost kapitala Društva, na dan 31.12.2023. godine, iznosi 359109 KM, a struktura kapitala ima sledeći pregled:

- Akcijski kapital 253.000 KM, (506 akcija nominalne vrijednosti 500 KM).
- Zakonske rezerve 25 300 KM
- Nerealizovani dobitci/gubitci (HOV Europlantaže d.d. Hrvatska,) 12.006 KM
- Neraspoređena dobit ranijih godina 161.006 KM
- Gubitak tekućeg perioda 92.203 KM

Posljednja promjena upisa u sudski registar Okružnog privrednog suda u Banjaluci izvršena je 20.12.2021. godine upisom promjene lica ovlašćenog za zastupanje, izvršnog direktora - Pero Jandrić.

Akcije Društva glase na ime. Društvo je osnovano na neodređeno vrijeme.
Organi Društva su: skupština akcionara, upravni odbor i dva izvršna direktora.
Članovi Upravnog odbora Društva su:

1. Sergij Furlan
2. Davor Maksimović i
3. Vladan Jović

Vladan Jović je imenovan u Upravni odbor na osnovu odluke Skupštine akcionara broj: SD 19/23, od 08.12.2023. godine i Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti RS broj 01-UP-52-657-2/23 od 28.12.2023. godine kojom se izdaje dozvola Vladanu Joviću za obavljanje funkcije člana upravnog odbora Društva za upravljanje investicionim fondovima „Polara Invest“ a.d. Banja Luka.

Izvršni direktori Društva su Vladan Jović i Pero Jandrić.

U 2023. godini Društvo je imalo prosječno 6 zaposlenih.

09.09.2022. god. izvršeno je spajanje OAIF Polara Adriatic Fond (Rješ. KHOV br. 01-UP-51-322-7/22 od 05.07.2022.g.), OMIF Privrednik Invest (Rješ. KHOV br. 01-UP-51-322-5/22 od 05.07.2022.g.), na način da su cjelokupna imovina i obaveze navedenih fondova prenešene na OAIF Jahorina Koin. Fondovi OAIF Polara Adriatic Fond i OMIF Privrednik Invest su prestali da postoje navedenim danom spajanja.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Računovodstvena evidencija bazirana je na sledećim računovodstvenim propisima:

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

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

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Dugoročna nematerijalna imovina

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

Nematerijalnu imovinu Društva čini računovodstveni softver.

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

Dugoročna materijalna imovina

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

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

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

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

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

Amortizacija

Osnovica za obračun amortizacije nekretnina i opreme, je nabavna vrijednost. Metod obračuna amortizacije je linearni. Amortizacione stope se određuju u zavisnosti od vijeka upotrebe osnovnog sredstava.

Kratkoročna potraživanja i plasmani

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

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

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

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

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

Kapital

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

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

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

Obaveze

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

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

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

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

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

Poslovni prihodi

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

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

Društvo upravlja sa dva otvorena investiciona fonda – OAIF Adriatic Balanced (u daljem tekstu: Adriatic Balanced) i OAIF Jahorina Koin (u daljem tekstu: Jahorina Koin),

Naknade društvu za upravljanje (3,5% godišnje) obračunava se dnevno na osnovu neto vrijednosti Fonda. Prihod se priznaje u momentu nastanka, bez obzira na vrijeme plaćanja. Evidencija prihoda se usaglašava sa potvrđivanjem banke depozitara.

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

Porez na dobitak

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

3. Prihodi

3.1. Poslovni prihodi -Napomena 5BU

Osnovni poslovni prihod Društva je prihod od provizije za upravljanje Fondom koji je obračunat na osnovu Izvještaja Centralnog registra hartija od vrijednosti Banja Luka kao Depozitara, a na način kako je to navedeno u tački 3.7. ovoga izvještaja. Ovaj prihod je ostvaren u iznosu od KM 417.107,32 KM od čega je prihod po osnovu upravljanja 414.678,43 KM i prihod od izlazne naknade 2.428,89 KM. Ostali poslovni prihodi su prihodi od preuzimanja NMTL-R-A i prihodi od otpisa obaveza.

Opis	2023	2022
Prihodi od prodaje učinaka	417.107	460.101
Ostali poslovni prihodi	428	5.000
Ukupno poslovni prihodi	417.535	465.101

2.2. Finansijski prihodi -Napomena 6BU

Finansijski prihodi su iskazani po osnovu kamata na depozit po viđenju kod poslovnih banaka.

Opis	2023	2022
Prihodi od kamata	0,00	2.221
Ukupno finansijski prihodi	0,00	2.221

4. Rashodi - Napomena 7BU

4.1. Poslovni rashodi

Opis	31.12.2023	31.12.2022
Troškovi kanc. i rež. materijala	1.747	1,792
Troškovi elektro energije	2.391	3.587
Troškovi goriva	2.079	1.863
Troškovi vode	267	237
Troškovi materijala, goriva i energije	6.484	7.479

Opis	31.12.2023	31.12.2022
Troškovi bruto zarada	226.350	200.321
Troškovi otpremnina	7.500	2.320
Troškovi zaposlenih na službenom putu	3.143	2.454
Troškovi bruto naknada UO DUIF	14.326	12.017
Ostale naknade zaposlenim	12.937	236
Troškovi zarada i ostalih ličnih rashoda	264.256	217.348

Opis	31.12.2023	31.12.2022
Troškovi PTT usluga	3.544	3.686
Troškovi usluga održavanja	2.022	1.940
Troškovi zakupa	16.800	14.070
Trošak novinskih oglasa	617	5.577
Trošak komunalnih usluga	436	369
Troškovi proizvodnih usluga	23.419	25.642

4.2. Nematerijalni troškovi

Najznačajniji troškovi u ovoj kategoriji ostvareni su po osnovu troškova neproizvodnih usluga i to najvećim dijelom po osnovu tehničke podrške informacionom sistemu 12.325 KM, naknade depozitaru u iznosu od 16.587 KM, revizorske usluge 5.031 KM, naknada CR HOV u iznosu od 9.519 KM, naknada KHOV RS 14.434 KM, troškovi cement dozvola 2.500 KM, troškovi usluga RFBBH 2.702 KM, troškovi advokatskih usluga 7.992 KM, troškovi stručnog usavršavanja (seminari) 2.100 KM, usluge čišćenja prostorija 2.036 KM, troškovi prevoda 2.185 KM, troškovi BL berze 200 KM, troškovi platnog prometa 2.627 KM, porez na zakup posl.prostora 1.950 KM, obavezno osiguranje lica 300 KM, iznajmljivanje kopir aparata 384 KM, ostale naknade šume, ppz, vode 554 KM.

Opis	31.12.2023	31.12.2022
Troškovi neproizvodnih usluga	119.113	109.838
Troškovi reprezentacije	3.472	2.909
Troškovi sudskih, administrativnih i drugih taksa i naknada	526	7.482
Kamate po ostalim obavezama	1665	0
UKUPNO	124.776	120.229

5. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA -Napomena 1BS

Kratkoročna potraživanja iznose 0,00 KM, dužnik MASSIMO HOLDING d.o.o. je uplatio svoja dugovanja.

U cilju rješavanja potraživanja od dužnika Feđe Krivošića u iznosu od 240.000,00, sa dužnikom je postignut sporazum na osnovu Odluke Skupštine akcionara broj: SD 13/23, od 20.06.2023. godine.

Tuženi je po sporazumu uplatio iznos od 120.000,00 KM, a Društvo je obustavilo sudski postupak naplate.

Dana 25.10.2023. godine donesena je Odluka o otpisu potraživanja broj: ID-04/23, kojom se otpisuju preostala potraživanja od Feđe Krivošića u iznosu od 120.000,00 KM.

6. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI – Napomena 2BS

Gotovina koja se nalazi na računima u poslovnim Bankama na dan 31.12.2023. godine iznosi 358.653 KM. Iskazano stanje odgovara stanju na transakcionim računima kod poslovnih banaka i blagajničkog dnevnika Društva na dan bilansiranja.

Opis	Stanje 31.12.2023.	Stanje 31.12.2022.
Gotovina na žiro-računima	507.668	358.422
Gotovina u blagajni	529	231
Gotovina na deviznim računima	508.197	358.653

7. KAPITAL

Društvo je inicijalno osnovano sa akcijskim kapitalom u visini od 500,000 KM podijeljenim na 1.000 običnih (redovnih) akcija, nominalne vrijednosti od 500 KM po akciji. Osnovni sud u Banjaluci je dana 26.12.2008, godine donio Rješenje broj 071-0-Reg-08- 002570 kojim je upisana promjena (istupanje osnivača Gorana Šakotića i Borislava Pandžića) i sticanje sopstvenih akcija kod Društva (98 sopstvenih akcija, iznos uloga 49,000 KM), Ove akcije su poništene Rješenjem Okružnog privrednog suda Banjaluka broj 057-0- Reg-10-001939 od 26. novembra 2010. godine, te je po tom osnovu u sudski registar upisano smanjenje osnovnog kapitala Društva, koji od novembra 2010. godine iznosio 451,000 KM.

Okružni privredni sud Banjaluka je 24.12.2010. godine donio Rješenje broj 057-0-Reg- 10-002197, kojim je upisana promjena (istupanje osnivača Milana Subotića iz Kozarske Dubice) i sticanje sopstvenih akcija kod Društva (98 sopstvenih akcija, iznos uloga 49,000 KM). Okružni privredni sud u Banjoj Luci je 15.11.2012. godine donio Rješenje broj 057-0-Reg-12-001880, kojim je upisano smanjenje kapitala Društva, koji tada iznosi 402,000 KM (804 akcije nominalne vrijednosti 500 KM).

Okružni privredni sud u Banjoj Luci je 20.12.2012. godine donio Rješenje broj 057-0- Reg-12-003020, kojim je upisana promjena akcionara Društva (istupanje akcionara Milke Trivanović i sticanje sopstvenih akcija). U sudski registar Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci 22.04.2014. godine upisana je promjena odnosa u akcionarskim udjelima.

Promjena upisa u sudski registar Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci izvršena je 17.07.2015, godine, upisom smanjenja osnovnog kapitala poništenjem sopstvenih akcija. Društvo je povećanje osnovnog kapitala izvršilo pretvaranjem zakonskih rezervi i neraspoređene dobiti što je registrovano kod Okružnog privrednog suda u Banjaluci Rješenjem broj 057-0-Reg-16-000621 od 07.09.2016.godine.

Ukupna vrijednost kapitala Društva na dan 31.12.2023.g. iznosi 253.000 KM (506 akcija nominalne vrijednosti 500,00 KM).

Vlasnička struktura Društva:

Ime i prezime/ Naziv akcionara	Broj akcija	Iznos uloga	Procenat vlasn.
Galič Stanko	456	228.000	90,1185770 %
AG D.D.	50	25.000	9,8814229%

Kapital – Napomena – 3BS

Struktura osnovnog kapitala društva na dan 31.12.2023. godine čine:

- Akcijski kapital 253.000 KM, (506 akcija nominalne vrijednosti 500 KM).
- Zakonske rezerve 25 300 KM
- Nerealizovani dobitci/gubitci 12.006 KM
- Neraspoređena dobit ranijih godina 161.006 KM
- Gubitak tekućeg perioda 92.203 KM

Ukupno kapital 359.109 KM

8. KRATKOROČNE OBAVEZE – Napomena 4BS

Kratkoročne obaveze Društva na dan 31.12.2023. godine ukupno iznose 228.073 KM.

Najvećim dijelom se sastoje od obaveza su obaveze prema dobavljačima u RS i Federaciji BH u iznosu od 6.464 KM, obaveze za zarade zaposlenih i naknade zarada u iznosu od 18.811 KM, kao i preostalih tekućih obaveza i naknada u iznosu od 981 KM i obaveze za ostale poreze i doprinose u iznosu od 1.818 KM i obaveze po osnovu isplate dividende 200.000 KM.

Sudski sporovi:

Društvo trenutno vodi jedan sudski postupak po tužbi Duška Šuke broj: 71 0 Rs 371741 22 Rs, od dana 14.07.2022. godine (tužba zbog neisplaćene otpremnine);

Banja Luka, februar 2024. godine

Lice odgovorno za sastavljanje nota:

Milja Tomašević br.SRT-0547/24

Izvršni direktori:

Vladan Jović

Pero Jandrić

