



**ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ  
ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА  
“ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ” а.д. БАЊА ЛУКА**

**Финансијски извјештаји  
за годину завршену 31. децембра 2019.**

**и**

**Извјештај независног ревизора**

**САДРЖАЈ**

	<b>Страна</b>
<b>МИШЉЕЊЕ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА</b>	1-3
<b>ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЈЕШТАЈИ</b>	
Биланс стања	
Биланс успјеха	
Биланс токова готовине	
Извјештај о промјенама у капиталу	
Напомене уз финансијске извјештаје	

## ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и оснивачу Друштва за управљање инвестиционим фондовима  
“ЕУРОИНВЕСТМЕНТ” а.д. Бања Лука

### Мишљење

Извршили смо ревизију приложених финансијских извјештаја Друштва за управљање инвестиционим фондовима “ЕУРОИНВЕСТМЕНТ” а.д. Бања Лука (у даљем тексту “Друштво”) који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2019. године, биланс успјеха, извјештај о токовима готовине и извјештај о промјенама у капиталу за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена уз финансијске извјештаје.

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2019. године, резултате његовог пословања, токове готовине и промјене у капиталу за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској и у складу са рачуноводственим политикама објелодањеним у Напомени 3. уз финансијске извјештаје

### Основа за мишљење

Ревизију смо извршили у складу са Међународним стандардима ревизије (МСР). Наше одговорности у складу са тим стандардима детаљније су описане у одјељку нашег извјештаја *Одговорности ревизора за ревизију финансијских извјештаја*. Ми смо независни у односу на Друштво у складу са Кодексом етике за професионалне рачуновође Одбора за међународне етичке стандарде за рачуновође (*ИЕСБА Кодекс*), *заједно са етичким захтјевима који су релевантни за нашу ревизију финансијских извјештаја у Републици Српској* и испунили смо и друге наше етичке одговорности у складу са овим захтјевима и ИЕСБА Кодексом. Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбјеђују основу за изражавање нашег мишљења.

### Одговорности руководства и лица овлашћених за управљање за финансијске извјештаје

Руководство Друштва је одговорно за састављање и истинито приказивање финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми финансијских извјештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале усљед криминалне радње или грешке.

При састављању финансијских извјештаја, руководство је одговорно за процјену способности Друштва да настави пословање по начелу сталности, објелодањујући, када је то примјенљиво, питања која се односе на наставак пословања и коришћење рачуноводствене основе сталности пословања, осим уколико руководство не намјерава да ликвидира Друштво или да обустави пословање, или нема другу реалну могућност осим да то уради.

Лица овлашћена за управљање одговорна су за надзор над процесом финансијског извјештавања Друштва.

## ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и оснивачу Друштва за управљање инвестиционим фондовима  
“ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ” а.д. Бања Лука (наставак)

### Одговорности ревизора за ревизију финансијских извјештаја

Наш циљ је да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извјештаји у цјелини не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале усљед криминалне радње или грешке, и да издамо извјештај ревизора који садржи наше мишљење. Разумно увјеравање је висок ниво увјеравања, али није гаранција да ће ревизија, извршена у складу са МСР, увијек открити материјално значајан погрешан исказ када он постоји. Погрешни искази могу настати усљед криминалне радње или грешке и сматрају се материјално значајним уколико се може у разумној мјери очекивати да они, појединачно или у збиру, утичу на економске одлуке корисника које се доносе на основу ових финансијских извјештаја.

Као саставни дио ревизије у складу са МСР, ми користимо професионално просуђивање и задржавамо професионални скептицизам током ревизије. Ми такође:

- Идентификујемо и процјењујемо ризике од материјално значајног погрешног исказа у финансијским извјештајима, насталог усљед криминалне радње или грешке, осмишљавамо и извршавамо ревизорске процедуре које одговарају тим ризицима и прибављамо ревизијске доказе који су довољни и одговарајући да обезбиједи основу за наше мишљење. Ризик од неоткривања материјално значајног погрешног исказа насталог усљед криминалне радње је већи од ризика од материјално значајног погрешног исказа насталог усљед грешке, пошто криминална радња може подразумијевати тајне споразуме, фалсификовање, намјерне пропусте, лажне исказе или заобилажење интерне контроле.
- Сагледавамо интерне контроле које су релевантне за ревизију ради осмишљавања ревизијских поступака који су одговарајући у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о дјелотворности интерних контрола Друштва.
- Оцјењујемо адекватност примјењених рачуноводствених политика и оправданост рачуноводствених процјена и са њима повезаних објелодањивања извршених од стране руководства.
- Доносимо закључак о адекватности примјене начела сталности пословања од стране руководства и, да ли, на основу прибављених ревизијских доказа, постоји материјално значајна неизвјесност у вези са догађајима или околностима који могу изазвати значајну сумњу у погледу способности Друштва да настави пословање по начелу сталности. Уколико закључимо да постоји материјално значајна неизвјесност, ми смо у обавези да скренемо пажњу у нашем извјештају ревизора на одговарајућа објелодањивања наведена у финансијским извјештајима, или да модификујемо наше мишљење, уколико су таква објелодањивања неадекватна. Наши закључци се заснивају на ревизијским доказима прибављеним до датума нашег извјештаја ревизора. Међутим, будући догађаји или услови могу прозроковати да Друштво престане да послује у складу са начелом сталности.
- Дајемо оцјену опште презентације, структуре и садржаја финансијских извјештаја, укључујући и објелодањивања, као и да ли финансијски извјештаји приказују поткрепљујуће трансакције и догађаје на начин којим се постиже истинита и објективна презентација.

## ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и оснивачу Друштва за управљање инвестиционим фондовима  
“ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ” а.д. Бања Лука (наставак)

### Одговорности ревизора за ревизију финансијских извјештаја (наставак)

Ми комуницирамо са лицима овлашћеним за управљање у вези са, између осталог, планираним обимом и временом ревизије и значајним налазима ревизије, укључујући и значајне недостатке у интерним контролама које идентификујемо током наше ревизије.

Бања Лука, 27. април 2020. године



*Велемир Јањић*

Велемир Јањић  
Овлашћени ревизор  
БДО д.о.о. Бања Лука

**БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 31. децембра 2019. године**  
**(У Конвертибилним маркама)**

**ДУИФ "ЕУРОИНВЕСТМЕНТ" а.д. Бања Лука**

	<u>Напомена</u>	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Аванси и нематеријална средства у припреми		587	-
Некретнине, постројења и опрема	4	2,090	1,775
Дугорочни финансијски пласмани	5	449,790	394,678
<b>Укупно стална имовина</b>		<b>452,467</b>	<b>396,453</b>
<b>Текућа имовина</b>			
Потраживања - купци повезана правна лица	6	34,610	33,958
Краткорочни финансијски пласмани		200,000	-
Готовина и еквиваленти готовине	7	16,986	1,645
Активна временска разграничења		-	-
<b>Укупно текућа имовина</b>		<b>251,596</b>	<b>35,603</b>
<b>УКУПНА АКТИВА</b>		<b>704,063</b>	<b>432,056</b>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни капитал	8	850,000	600,000
Законске резерве	9	50,778	50,778
Нереализовани губици		(112,940)	(168,050)
Нераспоређени добитак	10	33,098	-
Губитак до висине капитала	11	(224,981)	(224,981)
<b>Укупно капитал</b>		<b>595,955</b>	<b>257,747</b>
<b>Дугорочна резервисања</b>			
Резервисања за накнаде и бенефиције запослених	12	16,435	23,135
<b>Укупно дугорочна резервисања</b>		<b>16,435</b>	<b>23,135</b>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе		753	-
Добављачи	13	24,357	55,014
Обавезе за зараде и накнаде зарада	14	18,429	60,084
Друге обавезе	15	33,598	26,398
Обавезе за порезе и друге дажбине		14,536	9,678
Пасивна временска разграничења и краткорочна резервисања		-	-
Обавезе за порез на добитак		-	-
<b>Укупно обавезе</b>		<b>91,673</b>	<b>151,174</b>
<b>УКУПНА ПАСИВА</b>		<b>704,063</b>	<b>432,056</b>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

У име Друштва за управљање инвестиционим фондовима  
 «Еуроинвестмент» а.д. Бања Лука

*Данијела Пузић*  
*Радислав Вујадин*  
 Данијела Пузић и Радислав Вујадин  
 извршни директори

**БИЛАНС УСПЈЕХА**

 За годину која се завршава 31. децембра 2019. године  
 (У Конвертибилним маркама)

ДУИФ “ЕУРОИНВЕСТМЕНТ” а.д. Бања Лука

	Напомена	Година која се завршава 31. децембра 2019.	Година која се завршава 31. децембра 2018.
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје учинака повезаним лицима	16	457,483	206,413
Остали пословни приходи		-	1,112
<b>Укупно пословни приходи</b>		<b>457,483</b>	<b>207,525</b>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала	17	(6,582)	(6,905)
Трошкови зарада и други лични расходи	18	(257,832)	(261,288)
Трошкови производних услуга	19	(20,233)	(21,206)
Трошкови амортизације	20	(1,122)	(1,092)
Трошкови резервисања	21	(8,972)	(8,530)
Нематеријални трошкови	22	(124,717)	(30,965)
Трошкови пореза	23	(5,948)	(5,676)
Трошкови доприноса	23	(242)	(225)
<b>Укупно пословни расходи</b>		<b>(425,648)</b>	<b>(335,887)</b>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК)</b>		<b>31,835</b>	<b>(128,362)</b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>			
Финансијски приходи	24	548	-
Финансијски расходи		(439)	-
<b>ДОБИТАК (ГУБИТАК) РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ</b>		<b>31,944</b>	<b>(128,362)</b>
Остали приходи и расходи - нето		1,154	(183)
<b>ДОБИТАК (ГУБИТАК) ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<b>33,098</b>	<b>(128,545)</b>
<b>ПОРЕЗ НА ДОБИТ</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>НЕТО ДОБИТАК (ГУБИТАК) ПЕРИОДА</b>		<b>33,098</b>	<b>(128,545)</b>
<b>УКУПНИ ПРИХОДИ</b>		<b>459,185</b>	<b>207,525</b>
<b>УКУПНИ РАСХОДИ</b>		<b>(426,087)</b>	<b>(336,070)</b>
<b>МЕЂУДИВИДЕНДЕ И ДРУГИ ВИДОВИ РАСПОДЈЕЛЕ ДОБИТКА У ТОКУ ПЕРИОДА</b>			
		-	-
Просјечан број запослених по основу часова рада		7	7
Просјечан број запослених по основу стања на крају мјесеца		7	7

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

**БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године  
(У Конвертибилним маркама)

ДУИФ “ ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ” а.д. Бања Лука

	Година која се завршава 31.децембра 2019.	Година која се завршава 31.децембра 2018.
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
<b>ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
Приливи од купаца и примљени аванси	457,541	223,686
Остали приливи из пословних активности	1,301	-
<b>Укупно</b>	<b>458,842</b>	<b>223,686</b>
<b>ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
Одливи за плаћања добављачима	(147,203)	(88,440)
Одливи за плаћања запосленима	(301,866)	(185,392)
Одливи по основу пореза на добит	-	-
Остали одливи из пословних активности	(44,432)	(22,196)
<b>Укупно</b>	<b>(493,501)</b>	<b>(296,028)</b>
<b>Нето одлив готов. из посл. акт.</b>	<b>(34,659)</b>	<b>(72,342)</b>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
<b>ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Приливи од камата	-	-
<b>Свега прил.готовине из акт.инвестир.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Одливи по основу краткорочних финансијских пласмана	(200,000)	-
<b>Свега одл.готовине из акт.инвестир.</b>	<b>(200,000)</b>	<b>-</b>
<b>Нето прилив/одлив готов.из акт.инвест.</b>	<b>(200,000)</b>	<b>-</b>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
<b>ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
Приливи по основу повећања основног капитала	250,000	-
Приливи по основу осталих дугорочних и краткорочних обавеза	-	-
<b>Укупно</b>	<b>250,000</b>	<b>-</b>
<b>ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
Одливи по основу исплаћених дивиденди	-	-
<b>Укупно</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Нето прилив (одлив) готов.из акт.финанс.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>УКУПНИ ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<b>708,842</b>	<b>223,686</b>
<b>УКУПНИ ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<b>693,501</b>	<b>296,028</b>
Готовина на поч. обрачунског периода	1,645	73,987
<b>Нето прилив/одлив готовине</b>	<b>15,341</b>	<b>(72,342)</b>
<b>Готовина на крају обрачунског периода</b>	<b>16,986</b>	<b>1,645</b>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја



**ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ**  
**За годину која се завршава 31. децембра 2019. године**  
**(У Конвертибилним маркама)**

**ДУИФ “ ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ” а.д. Бања Лука**

	<b>Основни капитал</b>	<b>Нереализовани добици (губици)</b>	<b>Остале резерве</b>	<b>Нераспоређени добитак (губитак)</b>	<b>Укупно</b>
Стање 31.12.2017.године	<b>600,000</b>	<b>(317,736)</b>	<b>50,778</b>	<b>(96,436)</b>	<b>236,606</b>
Поново исказано стање на дан 01.01.2018.године	<b>600,000</b>	<b>(317,736)</b>	<b>50,778</b>	<b>(96,436)</b>	<b>236,606</b>
Нереализовани добици/губици	-	149,686	-	-	149,686
Добитак (губитак) текуће године	-	-	-	(128,545)	(128,545)
Пренос на остале резерве	-	-	-	-	-
Расподјела добити власницима	-	-	-	-	-
<b>Стање на дан 31.12.2018. године</b>	<b>600,000</b>	<b>(168,050)</b>	<b>50,778</b>	<b>(224,981)</b>	<b>257,747</b>
Поново исказано стање на дан 01.01.2019.године	<b>600,000</b>	<b>(168,050)</b>	<b>50,778</b>	<b>(224,981)</b>	<b>257,747</b>
Нереализовани добици/губици	-	55,110	-	-	55,110
Добитак (губитак) текуће године	-	-	-	33,098	33,098
Пренос на остале резерве	-	-	-	-	-
Расподјела добити власницима	-	-	-	-	-
Емисија акцијског капитала	250,000	-	-	-	250,000
<b>Стање на дан 31.12.2019. године</b>	<b>850,000</b>	<b>(112,940)</b>	<b>50,778</b>	<b>(191,883)</b>	<b>595,955</b>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено*

---

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ ЗА 2019.ГОДИНУ**

**1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ ДРУШТВА**

Друштво је основано на основу Закона о предузећима (Службени гласник Републике Српске, број 24/98) и Закона о приватизационим инвестиционим фондовима и друштвима за управљање приватизационим фондовима (Службени гласник Републике Српске, број 24/98). Дозволу за оснивање Друштва је дала Комисија за хартије од вриједности Републике Српске Рјешењем број: 04-УП-041-66/00 од 04. септембра 2000.године.

На основу Рјешења Основног суда у Бањој Луци, број: У/И-11739-00 од 13. септембра 2000. године, извршен је упис оснивања Друштва у судски регистар.

На основу Рјешења Комисије за хартије од вриједности Републике Српске, број 04-УП - 041-П-604/02 од 10. априла 2002. године, Друштво је добило дозволу за оснивање Фонда. Упис оснивања Фонда у регистар Основног суда у Бањој Луци извршен је 16. маја 2002.године.

Дана 02.02.2007. године оснивач Друштва доноси одлуку о усклађивању организовања, општих аката и пословања са Законом о инвестиционим фондовима (Сл.Гласник РС 92/06).

Усклађивањем организовања, општих аката и пословања, Друштво за управљање приватизационим инвестиционим фондовима се трансформише у Друштво за управљање инвестиционим фондовима.

Након усклађивања организовања, општих аката и пословања, Друштво за управљање приватизационим инвестиционим фондовима наставља да послује под називом: Друштво за управљање инвестиционим фондовима „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука, што је регулисано Одлуком о оснивању, донешеном 02.02.2007. године од стране оснивача Друштва. Сједиште Друштва је Бања Лука, Улица Његошева број 50.

Наведене промјене су регистроване у Основном суду Бања Лука, Рјешењем број: 071-0- Рег-07-000774 дана 30.04.2007. године, а на основу претходно добијене сагласности Комисије за хартије од вриједности РС, Бања Лука, односно Рјешења број 01-УП-041- 1213/07 од 05.04.2007. године којим се даје дозвола за наставак пословања Друштва.

На основу Рјешења Комисије за хартије од вриједности број: 01-УП-041-4549/07 од 18.10.2007. године, даје се сагласност на именовање Радислава Вујадина на мјесто директора Друштва, а те промјене лица овлаштеног за заступање су уписане и у судски регистар на основу Рјешења број: 071-0-Рег-07-002532 од 16.11.2007. године.

Дана 03.10.2008. године извршена је промјена имена Оснивача Друштва, тако да је уписан нови Оснивач: „QUANTUM ENERGY CORPORATION LTD“ Philippou & Kavalas, Quantum Tower, Agios Dhometios, P.C. 2363, Никозија, Кипар.

Рјешењем Окружног привредног суда Бања Лука број 057-0-Рег-12-001522 од 15.11.2012. године у судском регистру уписано је усклађивање одредаба оснивачког акта Друштва са Законом о привредним друштвима, промјена функције лица овлаштеног за заступање и именовање лица овлаштених за заступање.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено*

---

**1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ ДРУШТВА (Наставак)**

Дана 08.07.2016. године на основу Рјешења Комисије за хартије од вриједности РС број: 01-УП-52-160-16/16, утврђује се да „QUANTUM ENERGY CORPORATION LTD“ Philippou & Kavallas, Glory Tower, Agios Dhometios, P.C. 2363, Никозија, Кипар има дозволу за квалификовано учешће у Друштву за управљање инвестиционим фондовима „Euroinvestment“ а.д. Бања Лука веће од 50 % основног капитала јер испуњава услове прописане Законом о инвестиционим фондовима и Правилником о издавању дозволе за стицање квалификованог учешћа у друштву за управљање инвестиционим фондовима.

На основу Рјешења Комисије за хартије од вриједности број: 01-УП-51-713-3/16 од 25.10.2016. године, издата је дозвола за Радислава Вујадина на мјесто извршног директора Друштва за управљање инвестиционим фондовима „Euroinvestment“ а.д. Бања Лука, те рјешење Комисије за хартије од вриједности број: 01-УП-51-714-3/16 од 25.10.2016. године издата је дозвола Данијели Пузић на мјесто извршног директора Друштва за управљање инвестиционим фондовима „Euroinvestment“ а.д. Бања Лука. Промјене лица овлашћених за заступање су уписане и у судски регистар на основу Рјешења број: 057-0 РЕГ-12-001522 од 15.11.2016. године.

Дана 30.11.2016. године на основу Рјешења Комисије за хартије од вриједности РС број: 01-УП-52-313-19/16 године, утврђује се да је Друштво за управљање инвестиционим фондовима „Euroinvestment“ а.д. Бања Лука ускладило своје пословање са Законом о измјенама и допунама Закона о инвестиционим фондовима („Службени гласник Републике Српске“, број: 82/15).

Дана 15.02.2019. године у Окружном привредном суду Бања Лука, рјешењем број: 057-Рег-19-000143 регистровано је повећање основног капитала Друштва који износи 850.000 КМ.

Основни подаци о Друштву:

- Матични број: 01935780
- Шифра претежне дјелатности: 66.30 Дјелатност управљања фондовима
- ЈИБ: 4401509780004

Друштво на дан 31.12.2019. запошљава 7 радника.

Органи у Друштву су: Скупштина Друштва и Управни одбор Друштва.

Чланови Управног одбора Друштва су:

- George Killas
- Гордана Станојчић
- Данијела Пузић

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено*

---

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД**

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја**

Годишњи обрачун је сачињен на принципу историјског трошка, а примјеном основних рачуноводствених начела: начела узрочности, сталности, досљедности, опрезности и начела појединачног процјењивања.

Подаци у финансијским извјештајима исказани су у КМ без децимала, а у овом извјештају у конвертибилним маркама.

**2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање (“ИФРС”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“ИАС”)**

**(а) Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду у Републици Српској**

Приложени неконсолидовани финансијски извјештаји састављени су уз примјену Међународних рачуноводствених стандарда (“IAS”), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања (“IFRS”, у даљем тексту заједно: “Стандарди”), који су били у примјени на дан 1. јануара 2013. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Српске.

Промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 1. јануара 2013. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и, сагласно томе, нису примијењени у састављању приложених неконсолидованих финансијских извјештаја.

Наиме, на основу одредби Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске (“Службени гласник РС”, број 94/15), сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују IAS, односно IFRS, као и Међународни стандард финансијског извјештавања за мале и средње ентитете (“IFRS for SMEs”), Међународне рачуноводствене стандарде за јавни сектор (“IPSAS”), Међународне стандарде вредновања (“IVS”), Међународне стандарде за професионалну праксу интерне ревизије, Концептуални оквир за финансијско извјештавање, Кодекс етике за професионалне рачуновође и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (“IASB”) и сва пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (“IFAC”).

Поред наведеног, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске (“Службени гласник РС”, број 94/15), дана 4. октобра 2017. године Управни одбор Савеза рачуновођа и ревизора Републике Српске (“Савез РР РС”) је донио “Одлуку о утврђивању и објављивању превода Концептуалног оквира за финансијско извјештавање и основних текстова Међународних рачуноводствених стандарда (MPC), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања (МСФИ)“.

Објављивање превода издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (“IASB”), а који су саставни дио одлуке, извршено је у складу са „Споразумом о обезбјеђивању података за усвајање и објављивање Међународних стандарда финансијског извјештавања и Међународног стандарда финансијског извјештавања за мале и средње ентитете, бр. 1658 ВА- AAARS - 2017“, закљученог између Фондације за Међународне стандарде финансијског извјештавања и Савеза РР РС. Према наведеној Одлуци IAS/IFRS објављени до 1. јануара 2013. године

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено*

---

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

**2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање (“ИФРС”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“ИАС”) (наставак)**

**(а) Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду у Републици Српској**

обавезно се примјењују на финансијске извјештаје сачињене и презентоване у Републици Српској који се састављају на дан 31. децембар 2018. године.

Руководство Друштва анализира промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојене Стандарде и тумачења издата након 1. јануара 2013. године, и након установљавања Стандарда и тумачења који су релевантни за Друштво, има намјеру да исте примијени у састављању финансијских извјештаја након што они буду званично преведени и објављени у Републици Српској.

Руководство Друштва је изабрало да не усвоји ове нове Стандарде и измјене постојећих Стандарда прије него они ступе на снагу. Руководство предвиђа да усвајање ових нових Стандарда и измјена постојећих Стандарда неће имати материјалан утицај на финансијске извјештаје Друштва у периоду иницијалне примјене.

**(б) Нови стандарди, тумачења и измене постојећих стандарда на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској**

До датума усвајања приложених финансијских извјештаја, сљедећи МРС, МСФИ и тумачења која су саставни дио стандарда, као и њихове измјене, издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (ИАСБ), односно Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања (ИФРИЦ), ступили су на снагу 1. јануара 2019. године и раније и као такви би требало да буду примјењиви на финансијске извјештаје за 2019. годину, али пошто још увек нису званично преведени и објављени од стране Министарства, нису ни примјењени од стране Друштва:

- Измјене МРС 32 “Финансијски инструменти: презентација” - Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Измјене МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извјештаји“, МСФИ 12 и МРС 27 - Инвестициони ентитети (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Измјене МРС 36 “Умањење вриједности имовине” - Објелодањивања о надокнадивом износу нефинансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Измјене МРС 39 “Финансијски инструменти: признавање и одмјеравање” - Новација деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- ИФРИЦ 21 “Дажбине” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Измјене различитих стандарда (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) које су резултат пројекта годишњег унапређења стандарда, “Циклус 2010-2012”, објављеног од стране ИАСБ-а у децембру 2013. године, првенствено кроз отклањање неконзистентности и појашњење текста (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено*

---

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

**2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање (“ИФРС”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“ИАС”) (наставак)**

**(б) Нови стандарди, тумачења и измене постојећих стандарда на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (наставак)**

- Измјене различитих стандарда (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) које су резултат пројекта годишњег унапређења стандарда, “Циклус 2011-2013”, објављеног од стране ИАСБ-а у децембру 2013. године, првенствено кроз отклањање неконзистентности и појашњење текста (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Измјене МРС 19 “Примања запослених” - Дефинисани планови доприноса (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Измјене различитих стандарда (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) које су резултат пројекта годишњег унапређења стандарда, “Циклус 2012-2014”, објављеног од стране ИАСБ-а у септембру 2014. године, првенствено кроз отклањање неконзистентности и појашњење текста (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МСФИ 11 “Заједнички аранжмани” - Рачуноводствено обухватање стицања интереса у заједничким аранжманима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МРС 1 „Презентација финансијских извјештаја“ - Иницијатива у вези објелодањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална улагања“ - Појашњење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ - Пољопривреда: Засади као основна биолошка средства (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МРС 27 „Појединачни финансијски извјештаји“ - Метод удјела у појединачним финансијским извјештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МРС 28 „Улагања у придружене ентитете и заједничке подухвате“ и МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извјештаји“ - Продаја или унос имовине између инвеститора и његовог придруженог ентитета или заједничког подухвата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Инвестициони ентитети: Примјена изузећа од консолидовања (измене МСФИ 10, МСФИ 12 И МРС 28) (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 14 “Регулаторни рачуни разграничења” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МРС 12 “Порез на добит” - Признавање одложених пореских средстава за неискоришћене губитке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године);
- Измјене МРС 7 “Извештај о токовима готовине” - Иницијатива за објелодањивањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године);
- Измјене МРС 12 “Порез на добит” настале као резултат годишњег пројекта унапређења стандарда “Циклус 2014 - 2016”, издатим од стране ИАСБ-а у

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено*

---

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

**2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање (“ИФРС”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“ИАС”) (наставак)**

**(б) Нови стандарди, тумачења и измене постојећих стандарда на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (наставак)**

децембру 2016. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године);

- Концептуални оквир за финансијско извјештавање 2018 (издат у марту 2018. године, нема наведен датум промјене, према томе, на снази од момента објављивања);
- Измјене МРС 40 “Инвестиционе некретнине” у вези трансфера инвестиционих некретнина (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- Измјене МСФИ 2 “Плаћања заснована на акцијама” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- Измјене МСФИ 9, “Финансијски инструменти”, у вези општег рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- МСФИ 15 “Приходи из уговора са клијентима” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- Измјене МСФИ 15 “Приходи из уговора са клијентима” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године)
- Измјене МСФИ 4 “Уговори о осигурању” у вези примене МСФИ 15 “Приходи из уговора са клијентима” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- ИФРИЦ 22 “Трансакције у страној валути И разматрање аванса” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године) и
- Измјене различитих стандарда (МСФИ 1 и МРС 28) насталих као резултат годишњег пројекта унапређења стандарда “Циклус 2014 - 2016”, издатим од стране ИАСБ-а у децембру 2016. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године)
- МСФИ 16 “Лизинг” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године);
- ИФРИЦ 23 “Неизвјесности у вези третмана пореза на добитак” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године);
- Годишња унапређења МСФИ “Циклус 2015-2017” - МСФИ 3, МСФИ 11, МРС 12 и МРС 23, објављеног од стране ИАСБ-а у децембру 2017. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године);
- Измјене МСФИ 9 “Финансијски инструменти” у вези превремених отплата са негативним компензацијама (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године);
- Измјене МРС 28 „Улагања у придружене ентитете и заједничке подухвате“ у вези дугорочних улагања у придружене ентитете и заједничке подухвате (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године);
- Измјене МРС 19 “Примања запослених” у вези измена, смањења или измирења плана (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године);

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено*

---

### 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

#### 2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање (“ИФРС”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“ИАС”) (наставак)

##### (в) Нови стандарди, тумачења и измене постојећих стандарда који нису ступили на снагу

До датума усвајања приложених финансијских извјештаја, сљедећи МРС, МСФИ и тумачења која су саставни дио стандарда, као и њихове измјене, издати су од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, односно Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања али нису још ступили на снагу нити су званично преведени и објављени од стране Министарства, па самим тим нису ни примјењени од стране Друштва. Друштво сагледава њихов потенцијални утицај на финансијске извјештаје, уколико га има.

- Измјене МСФИ 3 “Пословне комбинације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
- Измјене МРС 1 и МРС 8 у вези дефиниције материјалности (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године);
- Измјене МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 6, МСФИ 14, МРС 1, МРС 8, МРС 34, МРС 37, МРС 38, ИФРИЦ 12, ИФРИЦ 19, ИФРИЦ 20, ИФРИЦ 22, и СИЦ-32 због усаглашавања са новим Оквиром за финансијско извјештавање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2020. године) и
- МСФИ 17 “Уговори о осигурању” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2021. године).

#### 2.3. Упоредни подаци

Упоредне податке чине подаци садржани у финансијским извјештајима за 2018. годину, састављени у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској, који су били предмет ревизије.

### 3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ПРОЦЈЕНЕ

#### 3.1. Приходи од провизије за управљање Фондом

У току 2007. године Фонд је трансформисан из Приватизационог инвестиционог фонда у Затворени инвестициони Фонд. Тада је закључен нови Уговор о управљању између Друштва и Фонда и према одредбама истог, накнада за управљање Фондом износи 3,2 % просјечне годишње нето вриједности имовине Фонда. Од дана 2. новембра 2018. године када је ЗАИФ „Еуроинвестмент Фонд“ - у преобликовању а.д. Бања Лука преобликован у ОАИФ „Еуроинвестмент Фонд“, Друштво на име накнаде за управљање наплаћује 3,5% од просјечне годишње нето вриједности имовине Фонда сходно Закону о инвестиционим фондовима (Службени гласник РС 92/06, 82/15).

#### 3.2. Пословни расходи

Пословни расходи књиже се по начелу узрочности.



## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено***3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ПРОЦЈЕНЕ (Наставак)****3.3. Некретнине, постројења и опрема**

Некретнине, постројења и опрема се исказују по набавној вриједности умањеној за исправку вриједности. Набавну вриједност чини вриједност по фактури добављача увећана за све трошкове настале до стављања основног средства у употребу.

Амортизација се равномјерно обрачунава на набавну вриједност, с циљем да се средства отпишу у току њиховог корисног вијека кориштења, а примјеном слиједећих годишњих стопа:

Намјештај	13 %
Компјутерска опрема	20 %

**3.4. Финансијска имовина**

Сва финансијска имовина се признаје, односно престаје се признавати на датум трговања кад је купопродаја финансијског средства дефинисана уговореним датумом испоруке финансијског средства у роковима утврђеним према конвенцијама на предметном тржишту, и иницијално је мјерена по фер вриједности, укључујући трансакционе трошкове. Финансијска имовина је класификована у сљедеће категорије: финансијска имовина "по фер вриједности кроз биланс успјеха", финансијска имовина "расположива за продају", "у посједу до доспијећа", те "дати кредити и потраживања". Класификација зависи од природе и сврхе финансијске имовине, и одређена је у тренутку иницијалног признавања.

*Финансијска средства расположива за продају*

Финансијска средства расположива за продају су недеривативна финансијска средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована као "дати кредити и потраживања", финансијска имовина "у посједу до доспијећа" или финансијска средства назначена "по фер вриједности кроз биланс успјеха.

Добитак или губитак од финансијског средства класификованог као "расположив за продају", који се јавља као посљедица промјене фер вриједности финансијског средства, се признаје директно у капитал, у оквиру позиције "Ревалоризационе резерве по основу финансијских средстава расположивих за продају", док финансијско средство не престане да се признаје, када ће акумулирани добитак или губитак, претходно признат у капиталу, бити признат у добитак или губитак.

**3.5. Краткорочна потраживања**

Краткорочна потраживања представљају потраживања по основу фактурисаних ненаплаћених услуга, а процјењују се по номиналној вриједности умањеној за индиректан отпис истих на терет биланса успјеха, а на основу процјене руководства о ненаплативости истих.

**3.6. Готовина и еквиваленти готовине**

Готовина, готовински еквиваленти и депозити по виђењу процјењују се по номиналној вриједности.

Депозити по виђењу и готовина у иностраној валути процјењују се по курсу стране валуте на дан билансирања.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено*

---

**3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ПРОЦЈЕНЕ (Наставак)**

**3.7. Обавезе**

Обавезе се процјењују у висини номиналне вриједности проистекле из документације повјериоца, а на основу извршене пословне или финансијске трансакције.

**3.8. Порези и доприноси из резултата**

*Текући порез на добитак*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит. Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода.

*Текући порез на добитак*

Порески прописи Републике Српске не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

*Одложени порез на добитак*

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вриједности. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вјероватно постојати опорезиви добитак од којег се пренијети порески губитак и кредити могу умањити.

*Порези и доприноси који не зависе од резултата*

Порези и доприноси који не зависе од резултата представљају плаћања према важећим републичким и општинским прописима ради финансирања разних комуналних и републичких потреба. Ови порези и доприноси укључени су у оквиру осталих трошкова.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено*

## 4. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

Преглед стања и промјена на некретнинама, постројењима и опреми:

	Постројења и опрема	Укупно
<b>НАБАВНА ВРИЈЕДНОСТ</b>		
Стање на дан 01. јануара 2018. године	19,366	19,366
Набавка	-	-
Отуђење и расхоровање	-	-
Стање на дан 31. децембра 2018. године	19,366	19,366
Стање на дан 01. јануара 2019. Године	19,366	19,366
Набавка	1,436	1,436
Отуђење и расхоровање	-	-
Стање на дан 31. децембра 2019. године	20,803	20,803
<b>ИСПРАВКА ВРИЈЕДНОСТИ</b>		
Стање на дан 01. јануара 2018. године	(16,499)	(16,499)
Амортизација	(1,092)	(1,092)
Отуђење и расхоровање	-	-
Стање на дан 31. децембра 2018. године	(17,591)	(17,591)
Стање на дан 01. јануара 2019. године	(17,591)	(17,591)
Амортизација	(1,122)	(1,122)
Отуђење и расхоровање	-	-
Стање на дан 31. децембра 2019. године	(18,713)	(18,713)
<b>НЕОТПИСАНА ВРИЈЕДНОСТ:</b>		
31. децембра 2018. године	1,776	1,776
31. децембра 2019. године	2,090	2,090

## 5. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	2019.	2018.
Финансијска средства расположива за продају	562,730	562,730
Исправка вриједности финансијских средстава	(112,940)	(168,052)
Стање на дан 31. децембра	449,790	394,678

Друштво на дан 31.12.2019. године посједује у власништву 35,455 удјела повезаног правног лица ОАИФ Еуроинвестмент Фонда. Фер вриједност финансијских средстава расположивих за продају на дан билансирања 31.12.2019. године износи КМ 449,790.

Исправка вриједности финансијских средстава расположивих за продају у износу од КМ (112,940) представља износ губитка насталог усљед промјене фер вриједности финансијских средстава на дан састављања финансијских извјештаја.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено*

## 6. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Купци - повезана правна лица	34,610	33,958
Потраживања од државних органа и организација	-	-
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b><u>34,610</u></b>	<b><u>33,958</u></b>

Краткорочна потраживања на дан 31.12.2019. године износе КМ 34,610, а односе се на потраживања од ОАИФ «Еуроинвестмент Фонд» по основу провизије за управљање фондом у износу од КМ 34,610.

## 7. ГОТОВИНА И ЕКВИВАЛЕНТИ ГОТОВИНЕ

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Жиро рачуни	16,803	1,608
Благајна	183	37
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b><u>16,986</u></b>	<b><u>1,645</u></b>

Исказано стање новчаних средстава одговара стању извода банака и благајничког дневника Друштва на дан билансирања.

## 8. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Акцијски капитал	850,000	600,000
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b><u>850,000</u></b>	<b><u>600,000</u></b>

Основни капитал Друштва на дан билансирања износи КМ 850,000 и састоји се искључиво од акцијског капитала. Акцијски капитал се састоји од 85 обичних акција, појединачне номиналне вриједности КМ 10,000.

Дио тог капитала у износу од 250,000 КМ уплаћен је 23. августа 2000. године у новцу од стране оснивача Друштва, Glory Worldwide Holdings Ltd., Nikozija Kirar, а на основу члана 9. Закона о приватизационим инвестиционим фондовима и друштвима за управљање приватизационим фондовима.

Одлуком Оснивача Друштва, а на приједлог Управног одбора, у току 2005. године донесена је одлука о повећању акцијског капитала из нераспоређене добити у износу од КМ 250,000. Након прибављене сагласности Комисије за хартије од вриједности Републике Српске, у току 2006. године извршен је упис повећања основног капитала у Основном суду у Бањалуци.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено***8. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (наставак)**

У току 2017. године, Одлуком Оснивача Друштва, а на приједлог Управног одбора, донешена је Одлука о повећању основног капитала емисијом нових акција у износу од КМ 100,000. Наведно повећање основног капитала уписано је у судски регистар код Окружног привредног суда Бања Лука у току 2017. године. Разлог повећања основног капитала је одржавање текуће ликвидности Друштва. У току 2018. године није било промјена на позицији основног капитала.

Почетком 2019. године извршено је повећање основног капитала емисијом нових акција. Петом емисијом 25 редовних (обичних) акција класе «А», номиналне вриједности КМ 10,000, основни капитал се повећава за износ од КМ 250,000. Након повећања основни капитал Друштва износи КМ 850,000.

**9. ЗАКОНСКЕ РЕЗЕРВЕ**

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Законске резерве	50,778	50,778
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b><u>50,778</u></b>	<b><u>50,778</u></b>

Законске резерве Друштва на дан 31.12.2019. године износе КМ 50,778. Друштво је у ранијем периоду у ове резерве издвојило по закону обавезан износ 10% висине основног капитала.

**10. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК**

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Нераспоређени добитак текуће године	33,098	-
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b><u>33,098</u></b>	<b><u>-</u></b>

Нераспоређени добитак на дан 31. децембра 2019. године износио је КМ 33,098.

**11. ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА**

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Губитак ранијих година	(224,981)	(96,436)
Губитак текуће године	-	(128,545)
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b><u>(224,981)</u></b>	<b><u>(224,981)</u></b>

Губитак до висине капитала на дан 31. децембра 2019. године износио је КМ 224,981.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ  
За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено*

12. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Резервисања за накнаде и бенефиције Запослених	16,435	23,135
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b><u>16,435</u></b>	<b><u>23,135</u></b>

Резервисања за примања запослених су укалкулисана на основу обрачуна у складу са МРС 19 - Примања запослених.

13. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Добављачи повезана правна лица	15,115	45,336
Добављачи у земљи	9,242	9,678
Остале обавезе из пословања	-	-
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b><u>24,357</u></b>	<b><u>55,014</u></b>

Обавезе према добављачима на дан 31.12.2019. године износе КМ 24,357; а структура им је сљедећа:

<u>Добављач</u>	<u>31.12.2019. год.</u>
ОАИФ „Еуроинвестмент Фонд“	15,116
Остали добављачи	<u>9,242</u>
<b>УКУПНО:</b>	<b><u>24,357</u></b>

14. ОБАВЕЗЕ ЗА ЗАРАДЕ И НАКНАДЕ ЗАРАДА

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	11,496	40,660
Обав.за порезе на зараде и накнаде зарада	842	1,068
Обав.за доприн.на зараде и накнаде зарада	6,091	18,355
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b><u>18,429</u></b>	<b><u>60,084</u></b>

Обавезе за зараде и накнаде зараде се односе на неисплаћене зараде и накнаде зарада за децембар 2019. године и припадајуће порезе и доприносе.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено*

## 15. ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Обавезе за дивиденде	11,998	11,998
Обавезе према члановима Управног одбора	<u>21,600</u>	<u>14,400</u>
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b><u>33,598</u></b>	<b><u>26,398</u></b>

## 16. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Приходи од продаје учинака повезаним правним лицима	457,483	206,413
Остали пословни приходи	<u>-</u>	<u>1,112</u>
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b><u>457,483</u></b>	<b><u>207,525</u></b>

Једини пословни приход Друштва је приход од провизије за управљање Фондом који је обрачунат на основу Извјештаја Централног регистра хартија од вриједности Бања Лука као Депозитара, а на начин како је то наведено у тачки 3.1. овога извјештаја. Овај приход је остварен у износу од КМ 457,483, а по основу обрачуна провизије за управљање.

## 17. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Трошкови режијског материјала	1,238	718
Трошкови горива и енергије	<u>5,344</u>	<u>6,187</u>
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b><u>6,582</u></b>	<b><u>6,905</u></b>

## 18. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ РАСХОДА

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Бруто зараде запослених и накнаде	257,082	261,153
Трошкови запослених на службеном путу	-	135
Остале личне накнаде	<u>75</u>	<u>-</u>
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b><u>257,832</u></b>	<b><u>261,288</u></b>

Нето плате директора и радника утврђене су уговором о раду, у складу са одредбама колективног уговора.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено*

## 19. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Трошкови закупа	18,000	18,000
Трошкови транспортних услуга	2,092	2,015
Трошкови услуга одржавања	141	83
Трошкови осталих услуга	-	1,108
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b><u>20,233</u></b>	<b><u>21,206</u></b>

## 20. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Трошкови амортизације	1,122	1,092
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b><u>1,122</u></b>	<b><u>1,092</u></b>

Трошкови амортизације су исказани по основу обрачуна амортизације на опрему.

## 21. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Трошкови резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	8,972	8,530
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b><u>8,972</u></b>	<b><u>8,530</u></b>

Трошкови резервисања су исказани по основу обрачуна резервисања у складу са МРС 19 - Примања запослених.

## 22. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Трошкови непроизводних услуга	45,383	28,688
Трошкови репрезентације	621	83
Трошкови премија осигурања	189	189
Трошкови платног промета	1,865	1,367
Трошкови чланарина	158	116
Остали нематеријални трошкови и таксе	76,501	522
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b><u>124,717</u></b>	<b><u>30,965</u></b>

Најзначајнији трошкови у овој категорији остварени су по основу трошкова такси у износу КМ 30,651; трошкова парничног поступка у износу од КМ 44,989; накнаде Централном регистру хартија од вриједности РС за услуге депозитара КМ 15,685; накнаде Централном регистру хартија од вриједности РС у износу од КМ 9,078; накнаде Комисији за хартије од вриједности у износу од КМ 6,663.



## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено***23. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА**

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Трошкови пореза	5,948	5,676
Трошкови доприноса	<u>242</u>	<u>225</u>
<b>Стање на дан 31. Децембра</b>	<b><u>6,190</u></b>	<b><u>5,901</u></b>

**24. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Приходи од камата	<u>548</u>	-
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b><u>548</u></b>	<b><u>-</u></b>

Приходи од камата су исказани по основу камата на орочене депозите и депозите по виђењу.

**25. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА**

Друштво је у току 2019. године имало пословне односе са једним повезаним лицем, а то је ОАИФ „Еуроинвестмент Фонд“.

Своје пословне односе са Фондом Друштво у финансијским извјештајима објављује као односе са повезаним субјектима, а њихове односе у 2019. години приказујемо у сљедећем прегледу:

Приходи Друштва по основу провизије за управљање	<u>457,483</u>
Потраживања Друштва од Фонда по основу провизије за Управљање	<u>34,610</u>
Обавезе Друштва према Фонду по основу провизије за управљање	<u>15,115</u>

**26. НАЧЕЛО СТАЛНОСТИ ПОСЛОВАЊА**

Друштво саставља своје финансијске извјештаје у складу са начелом временске неограничености пословања.

Друштво је ликвидно, па нема индиција о угрожености начела сталности пословања Друштва у наредом периоду.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За годину која се завршава 31. децембра 2019. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено*

**27. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАНА БИЛАНСИРАЊА**

Након дана билансирања до састављања овога извјештаја није било догађаја који имају утицаја на ревидиране финансијске извјештаје Друштва.

**28. СУДСКИ СПОРОВИ**

Друштво води судске спорове у име и за рачун фонда којима управља. Судски спорови у којима Друштво заступа адвокат Миљкан Пуцар из Бања Луке дати су у наставку:

Судски поступак у којем је Друштво тужило Централни регистар хартија од вриједности а.д. Бања Лука и ЗИФ „Еуроинвестмент Фонд“ а.д. Бања Лука покренут ради исплате и накнаде штете у износу од КМ 1,123,087, те законске камате за период од 15.03.2010. године па до коначне исплате, ради обрачуна разлике нето вриједности имовине Фонда, која представља основицу за обрачун накнаде Друштву за период децембар 2007 - фебруар 2010. године.

Ток поступка:

ДУИФ „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука, заступан по адвокату Миљкан Пуцару из Бања Луке, поднијело је дана 01.02.2013. године тужбу против ЗИФ „Еуроинвестмент Фонд“ а.д. Бања Лука и Централног регистра ХОВ а.д. Бања Лука који врши функцију депозитара ЗИФ „Еуроинвестмент Фонд“ а.д.Бања Лука ради исплате накнаде штете по основу мање обрачунате накнаде Друштву за управљањем Фондом у износу од КМ 1,123,078, а до чега је дошло због погрешног обрачуна нето вриједности имовине Фонда у периоду од децембра 2007. године до фебруара 2010. године.

Окружни привредни суд у Бањој Луци је дана 25.05.2018. године изрекао пресуду гдје се Фонд обавезује да Друштву исплати износ од КМ 1,123,078 са законском затезном каматом почев од дана 04.02.2013. године до исплате.

На ову пресуду Фонд је уложио жалбу у дијелу који се односи на законску затезну камату.

Дана 15.03.2019. године Виши привредни суд у Бања Луци је донио пресуду којом се пресуда Окружног привредног суда преиначава и одбија захтјев Друштва, на што је Друштво уложило ревизију. До дана билансирања Врховни суд Републике Српске није одлучивао по овом спору.

**29. ЗАЛОЖНО ПРАВО НА ИМОВИНИ ДРУШТВА**

Према изјави извршних директора Друштва за управљање инвестиционим фондовима „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука нема имовине Друштва на којој је уписано заложно право.

**30. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
ЕУР	<u>1,95583</u>	<u>1,95583</u>



## **BDO d.o.o. Banja Luka**

Ive Andrića 15  
78000 Banja Luka  
Republika Srpska, BiH  
Tel: +387 51 225 011  
Fax: +387 51 225 012

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

