

**Društvo za upravljanje investicionim fondovima
"EUROINVESTMENT" A.D. BANJA LUKA
ul. Njegoševa 50**

**IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU DUIF "EUROINVESTMENT" A.D.
ZA PERIOD OD 01.01.2016. – 31.12.2016. god.**

Banja Luka, Februar 2017. g.

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Pun naziv društva:	Društvo za upravljanje investicionim fondovima "EUROINVESTMENT" a.d. Banja Luka
Skraćena oznaka:	DUIF "EUROINVESTMENT" a.d. Banja Luka
Oznaka hartije:	EIND-R-A
Vrsta oblika organizovanja:	Akcionarsko društvo
Oblik svojine:	Privatna svojina
Adresa firme:	Banja Luka, Njegoševa 50
JIB:	4401509780004
Matični broj statistika:	01935780
Šifra djelatnosti:	66.30 - Djelatnosti upravljanja fondovima.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima "Euroinvestment" a.d. Banja Luka (u daljem tekstu:"Društvo") nastalo je transformacijom dosadašnjeg Društva za upravljanje privatizacionim investicionim fondom "Euroinvestment" a.d. Banja Luka, a na osnovu odredbi Zakona o investicionim fondovima (Službeni glasnik, Republike Srpske broj 92/06).

Društvo je dobilo dozvolu od Komisije za hartije od vrijednosti RS za nastavak poslovanja broj 04-UP-041-1213/07 od 05.04.2007.g. Rješenjem broj 071-0-Reg-07-000774 od 30.04.2007. g. Navedene promjene su registrovane kod Osnovnog suda Banja Luka.

Osnovna djelatnost Društva je isključivo osnivanje investicionih fondova i upravljanje investicionim fondovima, odnosno ulaganje novčanih sredstava u vlastito ime i za račun vlasnika udjela otvorenih investicionih fondova i u ime i za račun akcionara zatvorenih investicionih fondova.

Društvo je upravljalo dosadašnjim PIF " Euroinvestment Fond " a.d. Banja Luka, a Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti RS broj 01-UP-041-2283/07 od 06.06.2007.g. dobijena je dozvola za transformaciju PIF «Euroinvestment Fond» a.d. Banja Luka u Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom «Euroinvestment Fond» a.d. Banja Luka (u daljem tekstu Fond) a Društvo je na osnovu odredbi Ugovora o upravljanju od 18.04.2007.g. nastavilo kontinuitet upravljanja Fondom.

Nakon uspješne transformacije iz Privatizacionog investicionog fonda u Zatvoreni investicioni Fond zaključen je novi Ugovor o upravljanju između Društva i Fonda i prema odredbama istog, naknada za upravljanje Fondom iznosi 3,2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Stupanjem na snagu Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o investicionim fondovima od 14.10 2015.g. promijenjena je osnovica za obračun naknade Društvu za upravljanje investicionim fondovima tako da naknada za upravljanje investicionim fondovima iznosi 3,2% ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija fonda.

Dana 08.07.2016.g. 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.g. 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.g. izdata je dozvola Danijeli Puzić 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 15.11.2012.g.

Dana 30.11.2016.g. na osnovu Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti RS broj: 01-UP-52-313-19/16 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).

U periodu februar–mart 2017.g. izvršena je i revizija finansijskih izvještaja Društva za upravljanje investicionim fondovima „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka za poslovnu 2016.g. od strane revizorske kuće BDO d.o.o Banja Luka, a revizorski izvještaj sa mišljenjem nezavisnog revizora je sastavni dio materijala za redovnu godišnju skupštinu akcionara Društva, t.j. osnivača Društva koji vrši funkciju skupštine DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka.

U periodu januar- decembar 2016.g. došlo je pada cijena hartija koje su uvrštene na službeno berzansko tržište što je se direktno odrazilo na smanjenje neto vrijednosti imvine Fonda u odnosu na isti period 2015.g. Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Euroinvestment“ a.d. je poslovalo negativno u 2016.g. sa ostvarenim gubitkom u iznosu od 107.375,00 KM.

POSLOVANJE DRUŠTVA U 2016 GODINI

Ostvarenje finansijskog plana poslovanja za 2016.g. nije se mogao ostvariti iz objektivnih razloga. U julu 2016.g. došlo je drastičnog pada tržišne cijene akcija Fonda zbog trgovanja većim količinama od strane najvećeg akcionara u Fondu. Ovo je bitno uticalo na prosječnu ponderisanu godišnju tržišnu vrijednost akcija Fonda, a samim tim i na pad naknade Društva koja se naplaćuje od Fonda. Zbog prekoračenja ukupnih troškova Fonda dozvoljenih shodno Zakonu o investicionim fondovima i povlačenja u toku godine akontativnih naknada po osnovu provizije za upravljanje, Društvu su umanjeni prihodi po osnovu konačnog obračuna naknade za upravljanje od strane Depozitara za 117.073 KM. Ovo prekoračenje ukupnih troškova je uticalo na konačan rezultat poslovanja Društva. Društvo ima obavezu da gore navedeni iznos prekoračenja vrati Fondu uz dogovor sa Depozitarom i saglasnost Nadzornog odbora Fonda do kraja 2017g.

Ukupni prihodi u 2016.g. ostvareni su u iznosu od 232.482 KM što je manje za 56,53 % od ukupnih ostvarenih prihoda za 2015.g. koji su iznosili 534.895 KM. Ukupni rashodi u 2016.g. ostvareni su u iznosu od 339.858 KM i veći su za 12 % od ostvarenih rashoda u 2015.g. koji su iznosili 303.434 KM. Uprava Društva zajedno sa Upravnim odborom Društva preduzimali su neophodne moguće mjere na racionalizacije troškova u Društvu, s obzirom na značajnije troškove koje je Društvo imalo u 2016.g. povećanje broja izvršilaca po operativnim jedinicama u skladu sa Zakonom o izmjenama i dopunama zakona o investicionim fondovima i Pravilnikom o poslovanju investicionih fondova.

Poslovnu 2016.g. Društvo je završilo sa iskazanim gubitkom u iznosu od 107.376 KM. Detaljnije poslovanje obrazloženo je kroz analizu bilans stanja i bilans uspjeha.

ANALIZA BILANSA STANJA

Finansijski izvještaj Bilans stanja prikazuje imovinski i finansijski položaj na dan 31.12.2016.g. kroz prikaz imovine, kapitala i obaveza.

Struktura ukupnih sredstava:

Opis	2016.	2015.
Stalna sredstva	361.716,00	631.116,00
Tekuća sredstva	128.561,00	241.984,00
Ukupno:	490.277,00	873.100,00

Struktura stalnih sredstava:

Opis	2016.	2015.
Oprema	3.959,00	0,00
Dugoročno oročeni plasmani	100.000,00	100.000,00
Fin.sred.raspoloživa za prodaju	257.757,00	531.116,00
Ukupno:	361.716,00	631.116,00

Tekuca sredstva

Opis	2016.	2015.
Potraživanja od Fonda	0,00	196.023,00
Gotovina	122.733,00	44.053,00
Kratkoročni plasmani	0,00	0,00
Dati avansi	878,00	696,00
Druga kratkoročna potraž.	5.310,00	1.212,00
Ukupno	128.561,00	241.984,00

Potraživanja od Fonda i druga potraživanja:

Opis	2016.	2015.
Naknade za upravljanje	0,00	196.023,00
Druga potraživanja	5.310,00	1.212,00
Ukupno:	5.310,00	197.235,00

Gotovina i gotovinski ekvivalenti:

Opis	2016.	2015.
Žiro računi	122.227,00	43.947,00
Devizni račun	0,00	0,00
Blagajna	146,00	106,00
Ukupno:	122.373,00	44.053,00

KAPITAL I OBAVEZE

Opis	2016.	2015.
Kapital	328.206,00	808.940,00
Obaveze	157.032,00	59.206,00
Dugoročna rezervisanja	5.039,00	4.954,00
Ukupno: pasiva	490.277,00	873.100,00

STRUKTURA KAPITALA:

Opis	2016.	2015.
Akcijski kapital	500.000,00	500.000,00
Statutarne rezerve	0,00	0,00
Zakonske rezerve	50.778,00	50.778,00
Neraspoređena dobit ranijih godina	189.775,00	81.259,00
Dobitak/gubitak tekuće godine	(107.375,00)	208.516,00
Nerealizovani gubici po osnovu fin.sredstava raspoloživo za prodaju	(304.972,00)	(31.613,00)
KAPITAL	328.206,00	808.940,00

Akcijski kapital

Akcijski kapital Društva iznosi 500.000,00 KM i sastoji se od 50 običnih akcija nominalne vrednosti 10.000,00 KM. Društvo na dan 31.12.2016.g. ima jednog akcionara (jedno pravno lice) to jest QUANTUM ENERGY CORPORATION LTD Nikozija Kipar kao 100 % vlasnika akcija društva za upravljanje investicionim fondom Euroinvestment a.d. Banja Luka

Zakonske rezerve:

Ukupan iznos zakonskih rezervi na dan 31.12.2016.g. iznosi 50.778,00 KM čime je zadovoljena zakonska obaveza da se najmanje 10% od visine osnovnog kapitala izdvoji u zakonske rezerve.

Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina

Na dan 31.12.2016.g. neraspoređena dobit iz ranijeg perioda iznosi 189.775,00 KM.

Gubitak tekuće godine

Društvo je poslovnu 2016.g. završilo negativno, ostvaren je gubitak u iznosu od 107.375,00 KM

Nerealizovani gubici

Na dan 31.12.2016.g. Društvo je iskazalo na kapitalu nerealizovane gubitke po osnovu finansijskih sredstava raspoloživo za prodaju u iznosu od 304.972,00 KM.

OBAVEZE

OPIS	2016.	2015.
Dobavljači- povezana pravna lica	117.073,00	0,00
Ostali dobavljači	5.577,00	7.380,00
Obaveze za zarade i naknade zarada	20.464,00	13.552,00
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	210,00	422,00
Druge obaveze	13.708,00	31.708,00
Obaveze za porez na dobit	0,00	6.144,00
UKUPNO	157.032,00	59.206,00

Na dan 31.12.2016.g. Društvo je iskazalo ukupne obaveze u iznosu od 157.032,00 KM.

Najveće obaveze Društvo ima prema povezanom licu Fondu u iznosu od 117.073,00 KM zbog prekoračenja ukupnih troškova (više naplaćena naknada Društvu + prekoračenje ostali troškovi Fonda) shodno zakonskim propisima.

U obavezama prema dobavljačima u iznosu od 5.577,00 KM, najznačajniji iznosi odnose se na zakupnina 2.000,00 KM, Vrbas Petrol 1.450,00 KM, računovodstvene usluge 445,00 KM, obaveze prema CRHOV u iznosu od 225,00 KM, obaveze prema KHOV RS u iznosu od 777,00 KM, Elektrokrajina a.d. Banja Luka u iznosu od 297,00 KM itd.

U obavezama za zarade, poreze, doprinose i naknade Upravnom odboru Društva u iznosu od 20.464,00,00 KM, najznačajniji iznosi se odnose na obaveze neto decembarske plate radnika u

iznosu od 11.814,00 KM, obaveze po poreskoj kartici 60,00, KM, neto naknade predsjedniku i članovima Upravnog odbora Društva u iznosu od 1.710,00 KM, obaveze po osnovu poreza na zarade zaposlenih i naknada UO u iznosu od 1.115,00 KM, obaveze za doprinose na zarade zaposlenih i naknade UO u iznosu od 7.392,00 KM. Ostale obaveze za poreze i doprinose u iznosu od 294,00 KM odnose se na obaveze za fond solidarnosti zaposlenih i članova UO u iznosu od 136,00 KM, naknade za šume, protivpožarnu naknadu i vode 56,00 KM, obaveze za doprinos invalida 19,50 KM, obaveze za doprinose po ugovoru o djelu u iznosu od 83,24 KM

Obaveza u iznosu od 11.998,00 KM odnosi se na ostatak isplate dividende po odluci osnivača broj: RGS-01-06/2016 od 12.04.2016.g..

ANALIZA BILANSA USPJEHA

Finansijski izvještaj Bilans uspjeha prikazuje prinosni položaj, i sadrži podatke o ostvarenim prihodima i rashodima, te rezultat poslovanja.

PRIHODI

Opis	2016.	2015.
Poslovni prihod	228.567,00	531.635,00
Prihodi od kamata	2.350,00	3.189,00
Ostali prihodi	1.565,00	71,00

Ukupni prihodi za 2016.g. iznose 232.482,00 KM što je smanjenje za 56,54% od ukupnog prihoda ostvarenog u 2015.g. koji su iznosili 534.895,00 KM.

Poslovni prihodi odnose se na:

Prihodi od naknade za upravljanje Fondom ostvareni u periodu od 01.01.2016.g. do 31.12.2016.g. u iznosu od 228.567,00 KM .

Usvajanjem Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o investicionim fondovima koji je stupio na snagu 14.10.2015.g. naknada Društvu za upravljanje Fondom za period od 01.01.2016.g. do 31.12.2016.g. je obračunata u skladu sa promijenjenom osnovicom za obračun naknade za upravljanje Fondom i ona iznosi 3,2% od ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija Fonda.

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata su iskazani u iznosu od 2.350,00 KM ostvareni su po osnovu kamata na oročeni depozit.

RASHODI

Ukupni rashodi za poslovnu 2016.g. iznose 339.858,00 KM i isti su veći za 12 % od ukupnih rashoda za poslovnu 2015.g. koji su iznosili 303.434,00 KM.

Struktura rashoda prikazana je u sledećim tabelarnim pregledima:

Troškovi materijala i energije

Opis	2016.	2015.
Troškovi kanc. materijala	3.088,00	1.183,00
Troškovi goriva i energije	9.136,00	10.482,00
UKUPNO:	12.224,00	11.665,00

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Opis	2016.	2015.
Neto zarade i naknade zaposlenih	117.714,00	102.496,00
Porez na neto zarade i naknade zaposlenih	13.078,00	9.233,00
Doprinosi na neto zarade	64.420,00	55.038,00
Troškovi bruto lični rashodi UO	35.821,00	35.821,00
Troškovi ostalih naknada	5.936,00	1.063,00
UKUPNO:	236.969,00	203.651,00

Neto zarade radnika u periodu od 01.01.2016.g. do 31.12.2016.g. su na bazi osam zaposlenih radnika. Društvo je u toku 2016.g. otkazalo Ugovor o radu za dva radnika sporazumnim raskidom, a primilo četiri nova radnika u skladu sa zakonskim propisima.

Troškovi bruto lični rashodi Upravnog odbora Društva iznose 35.821,00 KM. Troškovi ostalih naknada u iznosu od 5.936,00 KM, odnose se na naknade po osnovu otpremnina za dva radnika u iznosu od 5.892,00 i naknada po ugovoru o djelu.

Troškovi proizvodnih usluga

Opis	2016.	2015.
Transportne usluge	2.554,00	2.986,00
Troškovi usluga održavanja	1.065,00	971,00
Zakupnina	18.000,00	24.000,00
Troškovi ostalih usluga	5.604,00	3.156,00
UKUPNO:	27.223,00	31.113,00

Najznačajniji troškovi u okviru ove kategorije su troškovi zakupa u iznosu od 18.000,00 KM, troškovi prevoza dokumenata 2.161,00 KM, troškovi usluga održavanja u iznosu od 1.065,00,00 KM, troškovi PTT usluga 795,00 KM, troškovi mobilnih telefona u iznosu od 938,00 KM, troškovi interneta, fiksne telefonije i TV pretplate 821,00 KM, troškovi ostalih proizvodnih usluga 719,00 KM itd.

Troškovi amortizacije i rezervisanja

Opis	2016.	2015.
Troškovi amortizacije	408,00	968,00
Troškovi rezervisanja	85,00	0,00
UKUPNO:	493,00	968,00

Troškovi amortizacije za 2016.g. su 408,00 KM, a u 2015.g. iznosili su 968,00 KM. .

Nematerijalni troškovi

Opis	2016.	2015.
Trošk. neproizvodnih usluga	54.130,00	44.325,00
Troškovi reprezentacije i sponzorstva	1.447,00	1.773,00
Troškovi premije osiguranja		-
Troškovi platnog prometa	1.971,00	2.428,00
Ostali nematerijalni troškovi		-
UKUPNO:	57.548,00	48.526,00

Najznačajniji troškovi u okviru Nematerijalnih troškova ostvareni su po osnovu troškova neproizvodnih usluga najvećim dijelom po osnovu knjigovodstvenih usluga Društva i Fonda u iznosu od 22.253,00 KM, naknade za izdavanje dozvola KHOV RS u iznosu od 10.061,00 KM, naknade za advokatske i notarske usluge 7.125,00 KM, naknade Centralnom registru HOV RS od 1.897,00 KM, troškovi naknada za observer Banjalučkoj berzi u iznosu od 4.100,00 KM, naknade revizorskih usluga 1.986,00 KM, konsultanske usluge 3.374,00 KM, troškovi platnog prometa u iznosu od 1.971,00 KM, troškovi reprezentacije 1.346,00 KM. itd.

Troškovi naknada poreza i doprinosa

Opis	2016.	2015.
Troškovi poreza i doprinosa	5.894,00	7.799,00
Ukupno :	5.894,00	7.799,00

Najznačajniji troškovi su republička taksa u iznosu od 5.000,00 KM, komunalna taksa u iznosu od 360,00 KM, naknade za šume i protivpožarna naknada 254,00 KM, naknade za vode 84,00 KM, doprinos za profesionalnu rehabilitaciju invalida 196,00 KM itd.

ANALIZA LIKVIDNOSTI

r.br.	OPIS	2016.	2015.
1	Obrtna sredstva	128.561,00	241.984,00
2	Kratkoročne obaveze	157.032,00	59.206,00
3	Opšti racio likvidnosti (1/2)	0,82	4,09

Koeficijent opšti racio likvidnosti ukazuje na sposobnost Društva da podmiri svoje kratkoročne obaveze. Opšti racio likvidnosti u 2016.g. je 0,82 i pokazuje da je sa 1 KM kratkoročnih obaveza pokriveno sa 0,82 KM obrtnih sredstava.

Ako se normalan odnos kreće u rasponu od 1,1–2,1, možemo slobodno reći da je Društvo imalo problema sa likvidnošću u 2016.g.

FINANSIJSKA STABILNOST

R.br	OPIS	2016.	2015.
1	Stalna sredstva	361.716,00	631.116,00
2	Kapital	328.206,00	808.940,00
3	Dugoročna rezervisanja	5.039,00	4954,00
4	Dugoročne obaveze	0,00	0,00
5	Trajni i dugoročni kapital (2-4)	328.206,00	808.940,00
	Koeficijent finansijske stabilnosti	1,00	1,00

Kada je koeficijent finansijske stabilnosti 1 može se reći da Društvo ima prihvatljivu finansijsku stabilnost.

ANALIZA RENTABILNOSTI

Rentabilnost , zarađivačka moć, moć na uloženu imovinu izračunava se stopom rentabilnosti (prinosa) iskazanom u sledećoj tabeli:

r/b	OPIS	2016.	2015.
1	Bruto dobitak	0,00	231.461,00
2	Porez iz dobitka	0,00	22.945,00
3	Neto dobitak/gubitak	(107.375,00)	208.516,00
4	Ukupan kapital na početku godine	808.940,00	832.062,00
5	Ukupan kapital na kraju godine	328.206,00	808.940,00
6	Ukupan prosječni kapital (4 + 5 / 2)	568.573,00	820.501,00
7	St.bruto prinosa na uk.kapital (1/6 x100)	0,00	28,21
8	St.neto prinosa na uk.kapital (3/6x100)	(0,19)	25,41
9	Sopstveni kapital na početku godine	808.940,00	832.062,00
10	Sopstveni kapital na kraju godine	328.206,00	808.940,00
11	Prosječan sopstveni kapital	568.573,00	820.501,00
12	St.br.prinosa na sopst.kapital (1/11x100)	0,00	28,21
13	St.neto prinosa. na sopstv. kapit. (3/11x100)	(0,19)	25,41

Stopa rentabilnosti, ili ostvarenje neto prinosa na prosječan ukupan kapital u 2016.g. je negativna i iznosi 0,19 %, a takođe i stopa neto prinosa na sopstveni kapital je negativna i iznosi 0,19 % jer je društvo poslovalo sa gubitkom. Društvo nema tuđeg kapitala u strukturi ukupnog kapitala.

RIZICI U POSLOVANJU DRUŠTVA

a) Rizik od promjene cijene HOV

Društvo je izloženo određenom riziku od promjene cijena vlasničkih hartija od vrijednosti, obzirom da Društvo u imovini ima ulaganja u hartije od vrijednosti odnosno kupovinu akcija ZAIF "Euroinvestment Fond"- u preoblikovanju a.d. Banja Luka koje su klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživo za prodaju. Rizik od promjene cijena kapitala je uvećan zbog nestabilnosti finansijskog tržišta.

b) Rizik likvidnosti

S obzirom na slabiju likvidnost domaćeg tržišta kapitala, Društvo u imovini posjeduje određen broj hartija Fonda, prisutan je u određenoj mjeri i rizik likvidnosti imovine Društva, pošto postoji vjerovatnoća da se vlasničke hartije od vrijednosti ZAIF "Euroinvestment Fond " - u preoblikovanju a.d koje Društvo posjeduje u svojoj poslovnoj imovini neće moći unovčiti odnosno utržiti u svakom momentu ako nastupi potreba za neophodnim likvidnim sredstvima.

SUDSKI SPOROV I TUŽBENI ZAHTJEVI

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka vodi u ime i za račun Zatvorenog akcijskog investicionog fonda „Euroinvestment Fond“- u preoblikovanju a.d. Banja Luka sudski spor protiv:

1. FABRIKA GLINICE BIRAČ A.D. ZVORNIK - U STEČAJU

DUIF Euroinvestment a.d. u ime i za račun ZIF Euroinvestment Fond a.d. Banja Luka, vodi sudski spor sa emitentom BIRAČ a.d. Zvornik. Advokatska kancelarija Miljkan Pucar zastupa Društvo u ovom sporu, te je dana 27.01.2012 godine podnešena zajednička tužba 8 Zatvorenih investicionih fondova, a vezano za korištenje prava nesaglasnog akcionara, u skladu sa članom 435 i 436 Zakona o privrednim društvima. Rješenjem suda od 08.04.2013 godine otvoren je stečajni postupak nad tuženim, te parnični postupak prekinut zbog posljedica otvaranja stečaja. ZIF "EUROINVESTMENT FOND" A.D. Banja Luka prijavio je svoja potraživanja u iznosu od 523.010,33 KM. Na ispitnom ročištu ZIF "EUROINVESTMENT FOND" A.D. Banja Luka, priznato je potraživanje u iznosu od 103.950,00 KM, a osporeno u iznosu od 419.060,33 KM. Dana 23.10.2013 godine podnesen je prijedlog za nastavak postupka o čemu je sud donio rješenje 30.10. 2013.godine. Pripremno ročište po ovom predmetu održano je 07.02.2014 godine i novo zakazano za 25.03.2014 godine u Okružnom privrednom sudu u Bijeljini. Na navedenom ročištu zaprimljena je i protiv tužba tuženog Birač a.d. Zvornik radi prenosa svojine na akcijama koje su predmet spora i iste upišu u Centralni registar hartija od vrijednosti. Odgovor na protivtužbu dat 18.02.2014.godine kojim je postavljeni protivtužbeni zahtjev u cjelosti osporen kao neosnovan. Dana 12.05.2014 godine održano je pripremno ročište koje je zaključeno ,te je održana glavna rasprava na kojoj je određen nastavak iste za dan 29.09.2014.godine, te je ista odlagana do dana 24.11.2014.godine kada je glavna rasprava održana, i određen nastavak za dan 22.12.2014 godine. Poslije održanog nastavka glavne rasprave, donesena je odluka suda 19.01.2015.godine kojim se tužbeni zahtjev usvaja u cjelosti kao osnovan.

Viši privredni sud u Banja Lici dana 26.05.2015 godine odlučujući po žalbi protiv presude Okružnog privrednog suda u Bijeljini od 19.01.2015 godine ukinuta je djelimično i predmet vraćen prvostepenom sudu na ponovno suđenje. Održana su ročišta 16.09.2015 godine, 25.09.2015 godine. 06.10.2015. godine. U 2016 godini održana su ročišta 15.03.2016 godine vođena glavna rasprava koja je odgođena i zakazana za 17.05. 2016 godine. Tražena je dopuna procjene po Rješenju Okružnog privrednog suda u Bijeljini, broj: 59 0 Ps 023936 15 Ps 3 od 17.03.2016. godine. Glavna rasprava zaključena na ročištu od 06.09.2016 gdje je konstatovano da će presuda po ovoj pravnoj stvari biti donijeta dana 28.09.2016 godine.

Okružni privredni sud u Bijeljini dana 28.09.2016 godine, rješenjem broj: 59 0 Ps 023936 15 Ps 3 donosi Presudu kojom se: 1.Odbija u cjelosti tužbeni zahtjev tužilaca, 2.Obavezuju se tužioci da tuženome naknade troškove parničnog postupka u iznosu od 35.754,50 KM, u roku od 30 dana od dana pravosnažnosti presude, pod prijetnjom prinudnog izvršenja i pod.3.odbija se tuženi sa potraživanjem troškova parničnog postupka preko iznosa dosuđenog u stavu 2.izreke ove presude. Na ovu presudu tužioci su putem punomoćnika uložili žalbu pred Višim privrednim sudom Banja Luka.

Sudski sporovi koje je Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka pokrenulo sa:

- 1. Zatvorenim investicionim fondom „Euroinvestment Fond“ a.d. Banja Luka i**
- 2. Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka**

DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka, zastupan po advokatu Miljkan Pucar iz Banja Luke, podnijelo je dana 01.02. 2013. godine tužbu ZIF „Euroinvestment Fond“ a.d. Banja Luka i Centralnog registra HOV a.d.Banja Luka koji vrši funkciju Depozitara ZIF „Euroinvestment Fonda“ a.d. Banja Luka radi isplate naknade štete, po obračunu razlike Neto vrijednosti imovine Fonda, odnosno razlike naknade Društvu za upravljanjem Fondom, za period decembar 2007.godine do februar 2010 godine, a u vrijednosti 1.123.078,00 KM.

Dana 30.06.2011.godine Skupština akcionara ZIF Euroinvestment Fond a.d. je donijela odluku kojom se traži gore navedeno, te se daje ovlaštenje DUIF Euroinvestment a.d. da pokrene inicijativu za otklanjanje nepravilnosti posljedica primjene Pravilnika o izračunavanju neto vrijednosti imovine Fonda, a isti je proglašen neustavnim u dijelu koji se odnosi na primjenu stava 4, Člana 10.

Pismom od 31.01.2012.godine rukovodstvo DUIF-a , obratilo se Centralnom Registru hartija od vrijednosti a-d. Banja Luka, kao depozitaru sa zahtijevom za potvrdu obračuna razlike Neto vrijednosti imovine Fonda, kao i provizije, a sve za period decembar 2007 - februar 2010.godine a u vrijednosti od 1.123.078 KM.

Dana 22.02.2012. godine Centralni Registar HoV ,obavijestio je Društvo, o dopisu br.01-UP-061-353/12 koji je primio 20.02.2012. godine kojim, Komisija za Hartije od Vrijednosti Republike Srpske, obaviještava sve depozitare, investicionih fondova da, do donošenja, autentičnog tumačenja, odredbi Zakona o Ustavnom sudu Republike Srpske, ne vrši korekcije naknada za upravljanje, za period decembar 2007. – februar 2010.godine, te da je Komisija po ovom pitanju pokrenula šire konsultacije. Centralni registar, kao Depozitar Fonda u ovom momentu, ne može postupiti po zahtijevu Društva.

Do dana bilansiranja ovih izvještaja nije još zakazana predmetna rasprava po gore navedenom,te se čeka pripremno ročište.

Protiv Društva nema registrovanih sudskih sporova.

Izvršni direktori Društva

Predsjednik Upravnog odbora Društva

Danijela Puzić

Radislav Vujadin

George Killas