



“TOMAKANT” D.O.O. GRADIŠKA

Adresa: Vidovdanska bb, Gradiška
Tel/fax: (051) 813-939; E-mail: tomakantdoo@gmail.com
Matični broj: 1893513
Šifra djelatnosti: 74.120 Knjigovodstveni, revizioni i sl. poslovi
JIB: 4401031120003

Žiro-račun: 562-010-00002091-37 kod NLB Razvojne banke a.d.
Banja Luka
Žiro-račun: 551-033-00011550-89 kod Unicreditbank a.d.
Banja Luka
IDENTIFIKACIONI BROJ ZA PDV: 401031120003

ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ
ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА
„EUROINVESTMENT“ А.Д.
БАЊА ЛУКА

Његошева 50; 78000 Бања Лука

Градишка: 22.04.2010. године

Ваш знак и број: _____

Наш знак и број: _____

ПРЕДМЕТ: Извјештај о извршеној ревизији финансијских извјештаја за 2009. годину

Сагласно члану 2. Правилника о ревизији финансијских извјештаја у Републици Српској (Службени гласник Републике Српске број: 120/2006), приложено вам достављамо:

1. Извјештај о извршеној ревизији финансијских извјештаја Друштва за 2009. годину, и то:
 - Биланс стања - страница 3
 - Биланс успјеха - страница 4
 - Биламс токова готовине - страница 5
 - Извјештај о стању и промјенама на капиталу - страница 6
 - Одговарајуће напомене (образложења) - странице 7-16
2. Мишљење овлашћеног ревизора – позитивно мишљење – странице 1 и 2.

Захваљујемо се на указаном повјерењу и позивамо вас на даљу сарадњу.

С поштовањем,

Овлашћени ревизор

Горан Драча, дипл.екон.



ИЗВЕШТАЈ

**о извршеној ревизији финансијских извјештаја
Друштва за управљање инвестиционим фондовима
„EUROINVESTMENT“ а.д. БАЊА ЛУКА
за 2009. годину**

Градишка, април 2010. године

САДРЖАЈ:

Мишљење овлашћеног ревизира

- Позитивно мишљење стр. 1 и 2

Финансијски извјештаји

- Биланс стања на дан 31.12.2009. године..... стр. 3
- Биланс успјеха за период 01.01.- 31.12.2009. године..... стр. 4
- Биланс токова готовине за период 01.01.-31.12.2009. године..... стр. 5
- Извјештај о промјенама на капиталу за 2009.годину стр. 6

-
- Напомене уз финансијске извјештаје стр. 7-16
-



“TOMAKANT” D.O.O. GRADIŠKA

Adresa: Vidovdanska bb, Gradiška
Tel/fax: (051) 813-939; E-mail: tomakantdoo@gmail.com
Matični broj: 1893513
Šifra djelatnosti: 74.120 Knjigovodstveni, revizioni i sl. poslovi
JIB: 4401031120003

Žiro-račun: 562-010-00002091-37 kod NLB Razvojne banke a.d.
Banja Luka
Žiro-račun: 551-033-00011550-89 kod Unicreditbank a.d.
Banja Luka
IDENTIFIKACIONI BROJ ZA PDV: 401031120003

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционару
Друштва за управљање инвестиционим фондовима
«Euroinvestment» а.д. Бања Лука

Извршили смо ревизију приложених финансијских извјештаја Друштва за управљање инвестиционим фондовима »EUROINVESTMENT « акционарско друштво Бања Лука (у даљем тексту „Друштво“) који укључују биланс стања на дан 31.12.2009. године, биланс успјеха, биланс токова готовине и извјештај о промјенама на капиталу за период 01.01.-31.12.2009. године, те напомене уз исте.

Одговорност руководства

Руководство Друштва је одговорно за састављање и објективан приказ презентованих финансијских извјештаја у складу са Међународним рачуноводственим стандардима и Међународним стандардима финансијског извјештавања. Одговорност руководства укључује: утврђивање, увођење и одржавање интерних контрола важећих за састављање и објективан приказ финансијских извјештаја у којима неће бити значајних погрешних приказа узрокованих преваром или грешком; одабир и примјену одговарајућих рачуноводствених политика и утврђивање разумних рачуноводствених процјена примјерених у датим околностима.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извјештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске (Сл. гласник РС, број 67/05 и 36/09), Правилником о ревизији финансијских извјештаја у Републици Српској (Сл.гласник РС, број 120/2006) и Међународним стандардима ревизије.

Ови стандарди захтијевају придржавање ревизора етичким правилима, планирање и провођење ревизије на начин који омогућава да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извјештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе. Ревизија укључује провођење поступака, на бази узорка, ради прибављања доказа о износима и објавама приказаним у финансијским извјештајима. Одабир поступака зависи од процјене ревизора, укључујући и процјену ризика значајних погрешних исказа у финансијским извјештајима узрокованих преваром или грешком. У процјењивању тих поступака, ревизор разматра интерне контроле важеће за састављање и објективан приказ финансијских извјештаја које саставља Друштво како би одредио одговарајуће ревизорске поступке у датим околностима, али не и за изражавање мишљења о ефикасности интерних контрола Друштва. Ревизија такође укључује процјењивање примјењених рачуноводствених политика и примјереност утврђених рачуноводствених процјена руководства, као и оцјену цјелокупног приказа финансијских извјештаја. Вјерујемо да су нам прибављени ревизорски докази довољни и чине разумну основу за изражавање нашег мишљења.



Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, приказују финансијско стање Друштва за управљање инвестиционим фондовима » EUROINVESTMENT « а.д. Бања Лука на дан 31.12.2009. године, те његове резултате пословања и токове готовине за годину која завршава на тај дан, у складу са прописима и Међународним рачуноводственим стандардима.

Скретање пажње

Не изражавајући резерве на дато мишљење скрећемо пажњу на следећа питања:

Као што је објелодањено у напомени 25. уз финансијске извјештаје дана 27.01.2010. године Уставни суд Републике Српске је донио Одлуку број У-79/07 којом се: Утврђује да став 4. члана 10. Правилника о утврђивању нето вриједности имовине инвестиционог фонда и обрачуну нето имовине по удјелу или по акцији инвестиционог фонда („Службени гласник РС број 102/07 и 04/08), који је донијела Комисија за хартије од вриједности Републике Српске, није у сагласности са Уставом и законом. Претходно наведена Одлука је званично објављена у Службеном гласнику Републике Српске. Ова Одлука може имати одраза на финансијске извјештаје Друштва у наредном периоду.

Градишка, 22.04.2010.године

ОВЛАШЋЕНИ РЕВИЗОР

Горан Драча, дипл.екон.



БИЛАНС УСПЈЕХА

за годину која завршава на дан 31.децембра 2009. године
(у конвертибилним маркама)

	Напо мена	2009. година	2008. година
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје услуга повезаним правним лицима	4	476.656	781.217
Укупно пословни приходи		476.656	781.217
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала, горива и енергије	5	10.445	13.800
Трошкови бруто зарада, накнада зарада и остали лични расходи	6	159.078	144.467
Трошкови производних услуга	7	78.065	71.817
Трошкови амортизације		2.302	3.799
Трошкови резервисања	8	16.576	31.052
Нематеријални трошкови	9	60.450	58.493
Трошкови доприноса		1.424	2.342
Укупно пословни расходи		328.340	325.770
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		148.316	455.447
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
Финансијски приходи	10	9.094	1.426
ДОБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ		157.410	456.873
БРУТО ДОБИТАК		157.410	456.873
Порез на добит		14.975	45.687
НЕТО ДОБИТАК ПЕРИОДА		142.435	411.186

Напомене на наредним странама су саставни дио извјештаја
Мишљење ревизора о истинитости и објективности финансијских извјештаја је на
странама 1 и 2

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2009. године (у конвертибилним маркама)

	Напо мена	31.12.2009. године	31.12.2008. године
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА			
Основна средства	11	0	3.056
Укупно стална имовина		0	3.056
ОБРТНА ИМОВИНА			
Краткорочна потраживања	12	2.618.489	2.975.918
Краткорочни пласмани	13	100.000	0
Готовина	14	116.104	234.084
Укупно обртна имовина		2.834.593	3.210.002
ПОСЛОВНА АКТИВА		2.834.593	3.213.058
ПАСИВА			
КАПИТАЛ			
Основни капитал	15	500.000	500.000
Законске резерве	16	50.778	50.778
Нераспоређени добитак	17	2.177.247	2.543.919
Укупно капитал		2.728.025	3.094.697
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ			
Добављачи	18	43.800	27.294
Обавезе за зараде и накнаде зарада	19	18.651	11.042
Друге и остале обавезе		845	0
Обавезе за порез на добитак		12.275	40.005
Пасивна временска разграничења	20	30.997	40.020
Укупно краткорочне обавезе		106.568	118.361
ПОСЛОВНА ПАСИВА		2.834.593	3.213.058

Напомене на наредним странама су саставни дио извјештаја
Мишљење ревизора о истинитости и објективности финансијских извјештаја је на
странама 1 и 2

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

Вујадин Радислав, директор

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ
за годину која завршава на дан 31.децембра 2009. године
(у конвертибилним маркама)

	напо мена	2009. година	2008. година
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
ПРИЛИВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
Приливи од купаца и примљени аванси		820.354	750.000
Остали приливи из пословних активности		9.107	0
Укупно приливи из послов. активности		829.461	750.000
ОДЛИВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
Одл.по осн.плаћ.добављачима и дати аван.		124.103	152.270
Одл.по осн.испл.зарада и ост.лич.расхода		150.909	143.530
Одливи по основу пореза на добит		46.007	230.311
Остали одливи из пословних активности		31.556	10.193
Укупно одливи из послов.активности		352.575	536.304
Нето готовина из послов.активности		476.886	213.696
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
Приливи по основу кратк.финанс.пласм.		400.000	0
Приливи по основу камата		5.134	1.426
Одливи по осн.краткор.финанс. пласмана		(500.000)	0
Нето готовина из активн.инвестирања		(94.866)	1.426
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
Одливи по основу исплаћ.дивиденди		500.000	15.057
Нето готовина из активн.финансирања		(500.000)	(15.057)
Готовина на почетку обрач.периода		234.084	34.019
Нето токови у току године		(117.980)	200.065
Готовина на крају обрачунског периода		116.104	234.084

Напомене на наредним странама су саставни дио извјештаја
Мишљење ревизора о истинитости и објективности финансијских извјештаја је на странама 1 и 2



ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ
за годину која завршава на дан 31.децембра 2009.године
(у конвертибилним маркама)

	Напомена	Акцијски капитал	Остале резерве (емисиона премија, законске и статутарне резерве)	Нераспоређени добитак/губитак	УКУПНО
Стање на дан 31.12.2007. године		500.000	50.778	2.147.790	2.198.565
Салдо на дан 01.01.2008. године		500.000	50.778	2.147.790	2.698.565
Нето добитак периода исказан у билансу успјеха				411.186	411.186
Објављене дивиденде и други видови распоdjеле добитка				(15.057)	(15.057)
Салдо на дан 31.12.2008. године		500.000	50.778	2.543.919	3.094.697
Ефекти исправке грешке				(9.106)	(9.106)
Салдо на дан 01.01.2009. године		500.000	50.778	2.534.813	3.085.591
Нето добитак периода исказан у билансу успјеха				142.434	142.434
Објављене дивиденде и други видови распоdjеле добитка				(500.000)	(500.000)
Салдо на дан 31.12.2009. године		500.000	50.778	2.177.247	2.728.025

Напомене на наредним странама су саставни дио извјештаја
Мишљење ревизора о истинитости и објективности финансијских извјештаја је на
странама 1 и 2



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31.децембар 2009. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

- 1.1. 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.
- 1.2. 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.
- Основна регистрована дјелатност је: 65.230 непоменуто (остало) финансијско посредовање.
- 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.
- 1.3. 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 „Euroinvestment“ а.д. Бања Лука, што је регулисано на основу Одлуке о оснивању, донешене 02.02.2007.године од стране оснивача Друштва. Сједиште Друштва је Бања Лука, Улица Његошева број 50.
- 1.4. 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.
- 1.5. 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.год.
- 1.6. Дана 03.10.2008. године извршена је промјена имена Оснивача Друштва, тако да је уписан нови Оснивач: „QUANTUM ENERGY CORPORATION LTD“ Philippou & Kavallas, Quantum Tower, Agios Dhometios, P.C. 2363, Никозија, Кипар.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31.децембар 2009.године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА

Финансијски извјештаји Друштва за 2009. годину састављени су у складу са важећим рачуноводственим прописима, те слиједећим Међународним рачуноводственим стандардима и Међународним стандардима финансијског извјештавања:

- МСФИ 1 - Прва примјена Међународних стандарда финансијских извјештавања,
- МРС 1 - Презентација финансијских извјештаја,
- МРС 2 - Залихе,
- МРС 7 - Извјештај о токовима готовине,
- МРС 8 - Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке,
- МРС 10 - Догађаји након датума билансирања,
- МРС 12 - Порез на добит,
- МРС 14 - Извјештавање по сегментима,
- МРС 16 - Некретнине, постројења и опрема,
- МРС 18 - Приходи
- МРС 21 - Ефекти промјена курсева страних валута,
- МРС 24 - Објављивања о повезаним странама,
- МРС 32 - Финансијски инструменти: објављивање и презентација,
- МРС 33 - Зараде по акцији,
- МРС 36 - Обезвређење средстава,
- МРС 37 - Резервисања, потенцијална средства и потенцијалне обавезе,
- МРС 39 - Финансијски инструменти: признавање и мјерење.

Поред наведених рачуноводствених стандарда, код састављања годишњих финансијских извјештаја кориштени су прописи из области пореске регулативе (Закон о порезу на добит, Закон о порезу на доходак грађана, Закон о доприносима и др.), Закон о предузећима, Закон о инвестиционим фондовима, Закон о девизном пословању, као и други законски и подзаконски акти који су били на снази у моменту настанка пословних догађаја и њиховог евидентирања.

Ревизију финансијских извјештаја за 2008. годину је такође вршило предузеће »Томакант« д.о.о. Градишка и изразило позитивно мишљење о финансијским извјештајима Друштва. Упоредни подаци су ревидирани подаци исказани у финансијским извјештајима Друштва за 2008. годину. Рекласификовани су јер су усклађивани са новим контним оквиром у складу са Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС број 79/09), па су упоредиви са презентованим финансијским извјештајима за 2009. годину.

Подаци у финансијским извјештајима изражени су у Конвертибилним маркама (КМ).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од провизије за управљање Фондом

У току 2007. године Фонд је трансформисан из Приватизационог инвестиционог фонда у Затворени инвестициони Фонд и од 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.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31.децембар 2009. године

ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА
(наставак)

3.2. Пословни расходи

Пословни расходи књиже се по начелу узрочности.

3.3. Основна средства

Основна средства 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 %
- путнички аутомобил	19 %

3.4. 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 успеха, а на основу процјене руководства о ненаплативости истих.

3.5. Готовина и еквиваленти готовине

Хартије од вриједности као и остали еквиваленти готовине, депозити по виђењу и готовина процјењују се по номиналној вриједности.
Депозити по виђењу и готовина у иностраној валути процјењују се по курсу стране валуте на дан билансирања.

3.6. Обавезе

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

3.7. Порез на добит

Порез на добит се обрачунава у складу са Законом о порезу на добит (Сл.гласник РС, 91/06) и Правилником о примјени Закона о порезу на добит (Сл.гласник РС, број 129/06, 110/07 и 114/07). Пореска обавеза се обрачунава по стопи од 10% на основицу коју представља остварена добит коригована за одређене расходе који се не признају у пореском билансу.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31.децембар 2009.године

4. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

Опис	у КМ	
	2009. година	2008. година
Приходи од провизије за управљање Фондом	476.656	781.217
УКУПНО	476.656	781.217

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 476.656 КМ, а по основу обрачуна провизије за управљање.

5. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И ЕНЕРГИЈЕ

Опис	у КМ	
	2009. година	2008. година
Трошкови канцелар. и материјала за чишћење	998	2.296
Трошкови горива и енергије	9.447	11.504
УКУПНО	10.445	13.800

6. ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

Опис	у КМ	
	2009. година	2008. година
Нето зараде запослених и накнаде	96.030	97.173
Порез на нето зараде и накнаде	6.724	7.875
Допринос на нето зараде	47.599	38.796
Остали лични расходи	8.352	0
Трошкови накнада	373	623
УКУПНО	159.078	144.467

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

7. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

Опис	у КМ	
	2009. година	2008. година
Трошкови транспортних услуга	3.628	4.515
Трошкови услуга одржавања	4.047	5.255
Трошкови закупнина	24.000	24.702
Трошкови осталих услуга	46.390	37.345
УКУПНО	78.065	71.817



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31.децембар 2009. године

Најзначајнији расходи у овој категорији исказани су под ставком трошкови осталих услуга, највећим дијелом по основу преузимања дијела трошкова фонда који прелазе 3,5 % просјечне нето вриједности имовине Фонда, а у складу са чланом 68. Закона о инвестиционим фондовима (Службени гласник РС број 92/06) у износу од 38.905 КМ. Осим тога, значајни расходи су остварени по основу закупнине, првенствено за кориштење пословног простора у којем послује Друштво у износу 24.000 КМ. Тај закуп се остварује по основу дугорочног уговора са закуподавцем „Quantum property“ д.о.о. Бања Лука.

8. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА ЗА МАТЕРИЈАЛНЕ ТРОШКОВЕ

у КМ

Опис	2009. година	2008. година
Резервисања за накнаде члановима УО и НО	16.576	20.010
Резерв. за регрес, топли оброк и путне трошк.	0	11.042
УКУПНО	16.576	31.052

Трошкови резервисања за накнаде УО и НО се односе на неисплаћене накнаде појединим члановима Управног и Надзорног одбора Друштва за период јануар-децембар 2009. године.

9. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

у КМ

Опис	2009. година	2008. година
Трошкови непроизводних услуга	51.886	52.370
Трошкови репрезентације	2.052	3.785
Трошкови премије осигурања	709	751
Трошкови платног промета	3.195	1.127
Остали нематеријални трошкови	2.608	460
УКУПНО	60.450	58.493

Најзначајнији трошкови у овој категорији остварени су по основу трошкова непроизводних услуга највећим дијелом по основу књиговодствених услуга Друштва и Фонда у износу 24.680 КМ, консултантских услуга у износу од 9.535 КМ, накнаде Централном регистру хартија од вриједности РС 8.860 КМ.

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

Финансијски приходи су исказани у износу 9.094 КМ, а највећим дијелом су остварени по основу камата на краткорочно орочене депозите код пословних банака 8.823 КМ.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31.децембар 2009. године

11. ОСНОВНА СРЕДСТВА

у КМ

	Опрема	Алат и инвентар	УКУПНО
01.01.2009. бруто вриједност	69.379	755	70.134
01.01.2009. исправка вриједности	(67.078)	0	(55.068)
01.01.2009. нето вриједност	2.301	755	3.056
31.12.2009. бруто вриједност	69.379	755	70.134
31.12.2009. исправка вриједности	(69.379)	(755)	51.906
31.12.2009. нето вриједност	0	0	0

<i>ОПИС</i>	01.01. – 31.12.2009. године
Опрема	
Почетно стање 01. јануар 2009. године	2.301
Амортизација за 2009. годину	(2.301)
Нето књиговодствена вриједност–стање на дан 31.12.2009. год.	0
Алат и инвентар	
Почетно стање 01. јануар 2009. године	755
Трошкови	(755)
Нето књиговодствена вриједност–стање на дан 31.12.2009. год.	0
УКУПНО ОСНОВНА СРЕДСТВА	
Почетно стање 01. јануар 2009. године	3.056
Амортизација / трошкови за 2009. годину	(3.056)
Нето књиговодствена вриједност–стање на дан 31.12.2009. г.	0

12. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

у КМ

Опис	31.12.2009. г.	31.12.2008. г.
Потраживања од Фонда по основу провизије	2.610.929	2.963.734
Остала потраживања од Фонда	0	9.106
Остала потраживања	7.560	3.078
УКУПНО	2.618.489	2.975.918

Краткорочна потраживања износе на дан 31.12.2009. године 2.618.489 КМ, а односе се највећим дијелом на потраживања од Фонда по основу провизије за управљање истим. Остала потраживања се односе на потраживања за камату у износу 3.960 КМ и потраживања за надокнаду плата запосленим на трудничком боловању 3.600 КМ.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31.децембар 2009.године

13. КРАТКОРОЧНИ ПЛАСМАНИ

у КМ

Опис	31.12.2009. г.	31.12.2008. г.
Краткорочна орочења	100.000	0
УКУПНО	100.000	0

Друштво је дана 26.02.2009. године склопило уговор о ороченом ненамјенском депозиту са NLB Развојном банком а.д. Бања Лука о орочењу 100.000 КМ под сљедећим условима: период орочења 12 мјесеци, каматна стопа 4,75 %, исплата камате по истеку рока орочења, валутна клаузула којом је орочење везано за еуро.

14. ГОТОВИНА

у КМ

Опис	31.12.2009. г.	31.12.2008. г.
Жиро–рачуни	115.983	233.940
Девизни рачун	11	23
Благајна	110	121
УКУПНО	116.104	234.084

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

15. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва на дан билансирања износи 500.000 КМ и састоји се искључиво од акцијског капитала. Акцијски капитал се састоји од 50 обичних акција, појединачне номиналне вриједности 10.000 КМ.

Дио тог капитала у износу од 250.000 КМ уплаћен је 23. августа 2000. године у новцу од стране оснивача Друштва, а на основу члана 9. Закона о приватизационим инвестиционим фондовима и друштвима за управљање приватизационим фондовима. Одлуком Оснивача Друштва, а на приједлог Управног одбора, донешена је у току 2005. године одлука о повећању акцијског капитала из нераспоређене добити у износу од 250.000 КМ. Након прибављене сагласности Комисије за хартије од вриједности Републике Српске, извршен је у току 2006. године упис повећања капитала у регистрационом суду, а то је Основни суд Бања Лука.

16. ЗАКОНСКЕ РЕЗЕРВЕ

Законске резерве Друштва на дан 31.12.2009. године износе 50.778 КМ. Друштво је у ранијем периоду у ове резерве издвојило по закону обавезан износ 10% висине основног капитала.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

31.децембар 2009.године

17. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК

Нераспоређени добитак на дан 31.12.2009. године износи 2.177.247 КМ, а промјене на овој билансној позицији у 2009. години су биле слиједеће:

Почетно стање на дан 01.01.2009. године.....	2.543.918 КМ
Корекција резултата примјеном МРС 8	(9.106) КМ
Смањење – по основу исплате дивиденди	(500.000) КМ
Повећање - по основу остварене нето добити у 2009. години...	142.435 КМ
Стање на дан 31.12.2009. године	2.177.247 КМ

18. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

Обавезе према добављачима на дан 31.12.2009. године износе 43.800 КМ, а највећим дијелом се односе на обавезе Друштва према Фонду по основу преузимања дијела трошкова фонда који прелазе 3,5 % просјечне нето вриједности имовине Фонда, а у складу са чланом 68. Закона о инвестиционим фондовима (Службени гласник РС број 92/06) у износу од 38.905 КМ.

19. ОБАВЕЗЕ ЗА ЗАРАДЕ И НАКНАДЕ ЗАРАДА

у КМ

Опис	31.12.2009. г.	31.12.2008. г.
Обавезе за нето плате	11.930	0
Обавезе за порезе на зараде	985	0
Обавезе за доприносе на зараде	5.736	0
Резервисања за остала примања запослених	0	11.042
УКУПНО	18.651	11.042

20. ОБАВЕЗЕ ЗА ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

у КМ

Опис	31.12.2009. г.	31.12.2008. г.
Обавезе за порез на добит	12.275	40.005
УКУПНО	12.275	40.005

21. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

у КМ

Опис	31.12.2009. г.	31.12.2008. г.
Разграничени обрачунати трошкови	30.997	40.020
УКУПНО	30.997	40.020



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31.децембар 2009.године

Пасивна временска разграничења су исказана у износу од 30.997 КМ, а односе се на неисплаћене обавезе за накнаде појединим члановима Управног и Надзорног одбора Друштва за 2009. годину.

22. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Према информацијама добијеним од Управе Друштва, нема судских поступака који се воде против Друштва. Друштво води судски спор у вези емитента РИТЕ Гацко чије су акције у портфељу Фонда. Према изјави адвоката Ружице Топић и Небојше Макарића који заступају Друштво у овом спору предмет тужбе против РИТЕ Гацко и Електропривреде РС се налази у фази жалбеног поступка на првостепену одлуку суда код Окружног суда у Требињу. Оцјена адвоката јесте да је тужба малих акционара основана и да би судски процес требао бити окончан у њихову корист.

23. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

На дан 31.12.2009. године, Друштво има потраживања од повезаног лица Фонда «Euroinvestment» а.д. Бања Лука у износу од 2.610.929 КМ. Друштво је исказало у 2009. години приходе по основу провизије за управљање Фондом у износу од 476.656КМ. Друштво на дан 31.12.2009. године има исказане обавезе према Фонду у износу од 38.905 КМ, исте се односе на преузимање дијела трошкова Фонда који прелазе 3,5 % просјечне годишње нето вриједности Фонда у складу са чланом 68 Закона о инвестиционим фондовима (Службени гласник РС број 92/06).

24. ОРГАНИ ДРУШТВА

У поступку ревизије смо добили сазнања да је једном члану Управног и двојици чланова Надзорног одбора у току 2009. године истекао мандат, те да оснивач није именовано нове чланове. Оваква ситуација може довести до отежаног пословања Друштва због некомплетности свих органа Друштва.

25. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАНА БИЛАНСИРАЊА

Дана 27.01.2010. године Уставни суд Републике Српске је донио Одлуку број У-79/07 којом се: Утврђује да став 4. члана 10. Правилника о утврђивању нето вриједности имовине инвестиционог фонда и обрачуну нето имовине по удјелу или по акцији инвестиционог фонда („Службени гласник РС број 102/07 и 04/08), који је донијела Комисија за хартије од вриједности Републике Српске, није у сагласности са Уставом и законом. Претходно наведена Одлука је званично објављена у Службеном гласнику Републике Српске. Ова Одлука може имати одраза на финансијске извјештаје Друштва у наредном периоду.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
31.децембар 2009.године

26. НАЧЕЛО СТАЛНОСТИ ПОСЛОВАЊА

Друштво је ликвидно и остварује позитивне финансијске резултате, па нема индиција о угрожености начела сталности пословања Друштва у наредном периоду.

27. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

у КМ

Опис	2009. година	2008. година
ЕУР	1,95583	1,95583