

Društvo za upravljanje investicionim fondovima
„EUROINVESTMENT“ a.d. BANJALUKA

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za period koji se završava 31. decembra 2011. godine i
Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ:

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	2-3
<i>Finansijski izvještaji</i>	
Bilans uspjeha	5
Bilans stanja	6
Izveštaj o promjenama na kapitalu	7
Izveštaj o tokovima gotovine	8
Napomene uz finansijske izvještaje	9 - 20



VralAudit d.o.o.
Petra Preradovića 21
78000 Banja Luka BiH
tel/fax: +387 51 348 480
tel/fax: +387 51 348 490
vral@inecco.net

KM 552002-00015352-81
JIB 4402109460007
Mat. broj. 1982893
Br. reg. Ul. 1-14612-00
Osnovni sud Banja Luka

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

*Upravnom odboru i akcionarima
Društva za upravljanje investicionim fondovima
„EUROINVESTMENT“ a.d. Banjaluka*

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društva za upravljanje investicionim fondovima „EUROINVESTMENT“ a.d. Banjaluka (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koji se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izvještaja, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje rukovodstvo odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, usljed kriminalne radnje ili greške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procjena.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da, na osnovu obavljene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtjevaju da postupamo u skladu sa etičkim principima i da reviziju planiramo i izvršimo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji bez značajno pogrešnih informacija.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, kao i na procjeni rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, kako bi se oblikovali najbolji mogući revizorski postupci, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o efikasnosti internih

kontrola Društva. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje računovodstvenih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva za upravljanje investicionim fondovima „EUROINVESTMENT“ a.d. Banjaluka na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate poslovanja i promjene u novčanim tokovima za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja

Banja Luka, 27. februar 2012. godine

VRALAUDIT d.o.o.

Zoran Blagojević,
Ovlašćeni Revizor

Finansijski izvještaji
za period koji se završava 31.12.2011. godine

Banja Luka, februar 2012. godine

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU
u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

u KM

<i>Opis</i>	<i>Napomena</i>	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Poslovni prihodi	4.1.	850.679	606.234
Prihodi od prodaje učinaka		850.679	606.234
Ostali poslovni prihodi		-	-
Poslovni rashodi	5.1.	327.659	291.457
Nabavna vrijednost prodane robe			-
Troškovi materijala, goriva i energije		12.993	9.696
Troškovi zarada, naknada i ostalih ličnih rashoda		190.401	157.378
Troškovi proizvodnih usluga		37.093	36.835
Troškovi amortizacije i rezervisanja		-	-
Nematerijalni troškovi		80.438	81.038
Troškovi poreza		100	70
Troškovi doprinosa		6.634	6.440
Poslovni dobitak (gubitak)		523.020	314.777
Finansijski prihodi	4.2.	3.816	4.940
Finansijski rashodi		-	-
Dobitak (gubitak) redovne aktivnosti	6.	526.836	319.717
Ostali prihodi	4.3.	150	20.307
Ostali rashodi		-	-
Prihodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka ranijih godina			-
Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka ranijih godina		2.447	-
Dobitak (gubitak) prije oporezivanja	6.	524.539	340.024
Tekući i odloženi porez na dobit	6.	(52.417)	(31.604)
Neto dobitak (gubitak) perioda	6.	472.122	308.420

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ FINANSIJSKOM POLOŽAJU

na dan 31.12.2011. godine

u KM

<i>Opis</i>	<i>Napomena</i>	<i>Stanje 31.12.2011.</i>	<i>Stanje 31.12.2010.</i>
AKTIVA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	7.	-	-
Kratkoročna potraživanja	8.	1.626.190	1.948.407
Kratkoročni finansijski plasmani	9.	100.000	100.000
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	10.	72.842	153.256
Ukupna aktiva		1.799.032	2.201.663
PASIVA			
Akcijski kapital	11.	500.000	500.000
Rezerve	11.	50.778	50.778
Neraspoređeni dobitak	11.	1.177.792	1.585.667
Dugoročna rezervisanja		-	-
Dugoročne obaveze		-	-
Kratkoročne finansijske obaveze		-	-
Dobavljači i primljeni avansi	12.	8.752	19.591
Ostale kratkoročne obaveze	13.	21.072	19.856
Obaveze za poreze	14.	40.638	25.771
Ukupna pasiva		1.799.032	2.201.663

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ PROMJENAMA NA KAPITALU

Za period koji se završava na dan 31.12.2011. godine

u KM

<i>Vrsta promjene u kapitalu</i>	<i>Akcijski kapital</i>	<i>Ostale rezerve</i>	<i>Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak</i>	<i>Ukupno</i>
Stanje na dan 31.12.2009.	500.000	50.778	2.177.247	2.728.025
Neto dobitak (gubitak) perioda iskazan u bilansu uspjeha	-	-	308.420	308.420
Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti	-	-	(900.000)	(900.000)
Stanje na dan 31.12.2010.	500.000	50.778	1.585.667	2.136.445
Neto dobitak (gubitak) perioda iskazan u bilansu uspjeha	-	-	472.124	472.124
Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti	-	-	(879.999)	(879.999)
Stanje na dan 31.12.2011.	500.000	50.778	1.177.792	1.728.570

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Za period od 01.01. do 31.12.2011. godine

u KM

<i>Opis</i>	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
<i>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	1.155.683	1.288.905
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	17.473	3.658
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati av.	(132.879)	(145.672)
Odlivi po osnovu isplata radnicima	(186.778)	(170.248)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	(43.892)	(21.243)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(14.771)	(23.931)
Neto priliv (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	794.836	931.469
<i>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>		
Prilivi po osnovu kamata	4.750	5.683
Odlivi iz aktivnosti investiranja	-	-
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	4.750	5.683
<i>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		
Prilivi iz aktivnosti finansiranja	-	-
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	(880.000)	(900.000)
Odlivi iz aktivnosti finansiranja	-	-
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	(880.000)	(900.000)
Ukupno prilivi gotovine	1.177.906	1.298.246
Ukupni odlivi gotovine	(1.258.320)	(1.261.094)
Neto priliv (odliv) gotovine	(80.414)	37.152
Gotovina na početku obračunskog perioda	153.256	116.104
Gotovina na kraju obračunskog perioda	72.842	153.256

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OSNIVANJE I DJELATNOST

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) je osnovano 2000. godine, na osnovu tada važećih Zakona o preduzećima i Zakona o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim fondovima.

Dozvolu za osnivanje Društva je dala Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: KHOV RS) Rješenjem broj: 04-UP-041-66/00 od 04. septembra 2000.godine.

Na osnovu Rješenja Osnovnog suda u Banjoj Luci, broj: U/I-11739-00, od 13. septembra 2000. godine, izvršen je upis osnivanja Društva u sudski registar.

Usklađivanjem organizovanja, opštih akata i poslovanja, Društvo za upravljanje privatizacionim investicionim fondovima se transformiše u Društvo za upravljanje investicionim fondovima.

Nakon usklađivanja organizovanja, opštih akata i poslovanja, Društvo za upravljanje privatizacionim investicionim fondovima nastavlja da posluje pod nazivom: Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Euroinvestment“ a.d.

Navedene promjene su registrovane u Osnovnom sudu Banja Luka, Rješenjem broj: 071-0-Reg-07-000774 dana 30.04.2007. godine, na osnovu prethodno dobijene saglasnosti KHOV RS.

Na osnovu Rješenja KHOV RS broj 04-UP-041-P-604/02, od 10. aprila 2002. godine, Društvo je dobilo dozvolu za osnivanje fonda. Upis osnivanja PIF „Euroinvestment fond“ a.d. Banja Luka u registar Osnovnog suda u Banjoj Luci izvršen je 16. maja 2002. godine.

Skraćeni naziv Društva : „EUROINVESTMENT“ a.d. Banjaluka.

Sjedište Društva: Njegoševa br. 50, Banjaluka.

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

Akcije Društva glase na ime nosioca – „Quantum Energy Corporation“ Ltd, Nikozija, Kipar. Društvo je osnovano na neodređeno vrijeme.

Organi Društva su: Skupština akcionara, Upravni odbor, Nadzorni odbor i Direktor.

Članovi Upravnog odbora Društva su:

1. George Killas - predsjednik,
2. Diogen Kubat, član i
3. Gordana Stanojčić, član.

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

1. Georgios Papacharalampous,
2. Michael Petrides i
3. Nikica Kolundžija

Direktor Društva je Radislav Vujadin.

Direktor zastupa i predstavlja Društvo bez ograničenja ovlaštenja.

U 2011. godini Društvo je imalo 6 zaposlenih.

2. OSNOVE ZA PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Osnove za prezentaciju

Finansijski izvještaji su sastavljeni za period koji se završava na dan 31.12.2011. godine i izraženi su u konvertibilnim markama (KM). Uporedne podatke predstavljaju revidirani finansijski izvještaji za period koji se završavao na dan 31.12.2010. godine.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3 uz finansijske izvještaje, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srpske.

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izvještaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i ostalom primjenjivom zakonskom regulativom u Republici Srpskoj i BiH.

U skladu sa Zakonom, pravna lica u Republici Srpskoj treba da sastave i prezentuju finansijske izvještaje u skladu sa relevantnim zakonskim i profesionalnim regulativama, koje podrazumijevaju Međunarodne računovodstvene standarde (IAS), Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (IFRS), Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (IFAC).

U Republici Srpskoj u primjeni su MSFI (IFRS) i zvanična saopštenja IFAC-a objavljeni do 01. januara 2009. godine.

Pored toga, priloženi finansijski izvještaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike i Pravilnikom o sadržini i formi obrasca Izvještaja o promjenama na kapitalu.

2.2. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtjeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih sredstava i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi

Prihodi od prodaje učinaka Društva obuhvataju naknade po osnovu provizije za upravljanje zatvorenim investicionim fondom „Euroinvestment fond“ a.d. Banjaluka (u daljem tekstu: Fond).

Provizija za upravljanje Fondom se obračunava na osnovu Zakona o investicionim fondovima i Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda, odnosno u skladu sa Prospektom i Statutom Fonda i Ugovora o upravljanju Fondom između Društva i Fonda.

U skladu sa Ugovorom, Društvo ima pravo na godišnju naknadu za upravljanje Fondom u iznosu od 3,2% prosječne neto vrijednosti imovine Fonda.

Konačan iznos godišnjeg prihoda po osnovu naknade od Fonda utvrđuje se na dan 31.12. tekuće godine. Prihod se priznaje u momentu nastanka, bez obzira na vrijeme plaćanja. Evidencija se vrši na osnovu pregleda – izvještaja dobijenog od banke depozitara.

Prihodi i rashodi, ostali prihodi i ostali rashodi poslovanja se knjiže po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Prihodi i rashodi od kamata se priznaju na obračunskoj osnovi u vremenu na koje se odnose i prikazani su u neto iznosu u okviru dobitka, odnosno gubitka od finansiranja.

3.2. Troškovi poslovanja

Troškovi poslovanja predstavljaju sve izdatke nastale u odnosu na fakturisane prihode, a obuhvataju troškove materijala, energije, goriva, bruto zarada, kao i opšte troškove poslovanja neophodne za ostvarivanje prihoda.

Rashodi se priznaju po načelu uzročnosti.

3.3. Nekretnine, postrojenja i oprema

Oprema je vrednovana u visini izdataka za nabavke, umanjeno za amortizovanu vrijednost. Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost, primjenom amortizacionih stopa izračunatih na osnovu procjenjenog vijeka trajanja svakog pojedinačnog sredstva, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog vijeka trajanja.

Pregled amortizacionih stopa:

- Kompjuterska oprema	20%
- Kancelarijski namještaj	13%
- Putnički automobil	19%

Novonabavljena osnovna sredstva se vrednuju po nabavnoj vrijednosti koju čini vrijednost po fakturi dobavljača uvećana za troškove nabavke i aktiviranja i srazmjeran dio poreskih obaveza i troškova finansiranja.

Amortizacione stope nisu mijenjane u toku obračunskog perioda.

3.4. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani se vrednuju po nominalnoj vrijednosti izdataka, uvećanoj za obračunatu kamatu saglasno ugovorima i vremenskom periodu angažovanja sredstava.

Vrijednost dugoročnih finansijskih plasmana se ispravlja ili otpisuje na teret neposlovnih rashoda na osnovu procjene svakog pojedinačnog plasmana.

3.5. Potraživanja

Potraživanja se vrednuju po nominalnoj vrijednosti. Procjena vrijednosti potraživanja se vrši na osnovu procjene svakog pojedinačnog potraživanja. Eventualna usklađivanje vrijednosti svakog pojedinačnog potraživanja se vrši putem računa ispravke vrijednosti i rashoda tekućeg perioda.

Druga potraživanja i potraživanja od zaposlenih se ispravljaju ili otpisuju na teret neposlovnih rashoda na osnovu procjene naplativosti svakog pojedinačnog potraživanja.

3.6. Novčana sredstva

Pod novčanim sredstvima se podrazumjevaju sredstva na žiro i deviznim računima kod domaćih banaka i sredstva u blagajni i vrednovana su po nominalnoj vrijednosti.

3.7. Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promjene nastale u stranoj valuti su preračunate u konvertibilnim markama (KM) po zvaničnom kursu Centralne banke koji je važio na dan poslovne promjene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u konvertibilne marke (KM) po zvaničnom kursu Centralne banke koji je važio na taj dan.

3.8. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Kratkoročne naknade zaposlenima

Društvo plaća doprinose iz ličnih primanja utvrđene zakonom tokom godine, na bazi bruto zarada zaposlenih. Troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspjeha u istom periodu kao i troškovi zarada na koje se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

3.9. Porezi i doprinosi

Tekući porez na dobitak

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit, a koji se primjenjuje od 1. januara 2007. godine. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava primjenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu utvrđenu prijavom poreza na dobit koju predstavlja iznos dobitka prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda.

Poreski propisi Republike Srpske ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u

prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez na dobitak

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

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

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

Porez na dodatu vrijednost

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

4. Prihodi**4.1. Poslovni prihodi**

<i>u KM</i>		
<i>Opis</i>	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Prihodi od prodaje robe	-	-
Prihodi od prodaje učinaka	850.679	606.234
Ostali poslovni prihodi	-	-
Ukupno poslovni prihodi	850.679	606.234

Prihodi od prodaje učinaka se u potpunosti odnose na naknade po osnovu upravljanja investicionim fondom.

Navedena naknada se obračunava na mjesečnom nivou u iznosu od 3,2% od neto vrijednosti imovine Fonda.

4.2. Finansijski prihodi

<i>u KM</i>		
<i>Opis</i>	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Prihodi od kamata	3.816	4.940
Ostali finansijski prihodi	-	-
Ukupno finansijski prihodi	3.816	4.940

Prihodi od kamata se odnose na kamate na oročena sredstva kod domaćih banaka (3.679 KM) i kamate na depozite po viđenju (137 KM).

4.3. Ostali prihodi

<i>u KM</i>		
<i>Opis</i>	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Prihodi od smanjenja obaveza, ukidanja rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi	150	20.307
Ukupno ostali prihodi	150	20.307

5. Rashodi**5.1. Poslovni rashodi**

	<i>u KM</i>	
<i>Opis</i>	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
<i>Troškovi materijala</i>	<i>1.503</i>	<i>1.552</i>
<i>Troškovi goriva i energije</i>	<i>11.490</i>	<i>8.144</i>
Troškovi materijala, goriva i energije	12.993	9.696
<i>Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada</i>	<i>162.988</i>	<i>135.914</i>
<i>Ostali lični rashodi</i>	<i>27.413</i>	<i>21.464</i>
Troškovu zarada i ostali lični rashodi	190.401	157.378
Troškovi proizvodnih usluga	37.093	36.835
Troškovi amortizacije i rezervisanja	-	-
Nematerijalni troškovi	80.438	81.038
Troškovi poreza	100	70
Troškovi doprinosa	6.634	6.440
Ukupno poslovni rashodi	327.659	291.457

Do povećanja troškova zarada u odnosu na prethodni period došlo je usljed povratka radnice sa trudničkog odsustva.

Ostali lični rashodi se odnose na troškove bruto naknada članovima Upravnog odbora (25.237 KM) i troškove dnevnice, putnih troškova i ostalih ličnih rashoda (2.176 KM).

Troškovi proizvodnih usluga se odnose na troškove zakupa (24.000 KM), troškove ptt usluga (3.920 KM), troškove održavanja (6.361 KM) i ostale troškove (2.812 KM).

Nematerijalni troškovi se, najvećim dijelom, odnose na računovodstvene troškove (28.080 KM), troškove po osnovu naknada Centralnom registru HOV (14.674 KM), troškove konsultantskih usluga (13.691 KM), naknada KHOV (4.000 KM) i naknada Banjalučkoj berzi (3.300 KM).

6. Rezultat poslovanja i porez na dobitak

u KM

<i>Opis</i>	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
<i>Poslovni prihodi</i>	850.679	606.234
<i>Poslovni rashodi</i>	(327.659)	(291.457)
Poslovni dobitak (gubitak)	523.020	314.777
<i>Finansijski prihodi</i>	3.816	4.940
<i>Finansijski rashodi</i>	-	-
Neto efekat finansiranja	3.816	4.940
<i>Ostali prihodi</i>	150	20.307
<i>Ostali rashodi</i>	-	-
Efekat ostalih prihoda i rashoda	150	20.307
Efekat prihoda i rashoda od usklađivanja imovine	-	-
Efekat po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka ranijih godina	(2.447)	-
Bruto dobitak (gubitak) perioda	524.539	340.024
Efekat usklađivanja	(370)	(23.980)
Osnovica za obračun poreza na dobit	524.169	316.044
Porez na dobit 10%	(52.417)	(31.604)
Neto rezultat perioda	472.122	308.420

Porez na dobit za 2011. godinu predstavlja iznos obračunat primjenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koja predstavlja oporezivu dobit.

Oporeziva dobit se utvrđuje poreskom prijavom poreza na dobit na način propisan Zakonom o porezu na dobit Republike Srpske.

7. Oprema

<i>u KM</i>	
<i>Opis</i>	<i>Oprema</i>
<i>Nabavna vrijednost</i>	
Stanje na dan 31.12.2010.	69.379
Nabavka 2011.	-
Prodaja i rashodovanje 2011.	-
Stanje na dan 31.12.2011.	69.379
<i>Ispravka vrijednosti</i>	
Stanje na dan 31.12.2010.	69.379
Amortizacija 2011.	-
Prodaja i rashodovanje 2011.	-
Stanje na dan 31.12.2011.	69.379
<i>Sadašnja vrijednost</i>	
Stanje na dan 31.12.2010.	-
Stanje na dan 31.12.2011.	-

8. Kratkoročna potraživanja

<i>u KM</i>		
<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2011.</i>	<i>Stanje 31.12.2010.</i>
Potraživanja od povezanih pravnih lica	1.623.254	1.928.258
Potraživanja od kupaca	-	-
Druga kratkoročna potraživanja	2.936	20.149
Ukupno kratkoročna potraživanja	1.626.190	1.948.407

Potraživanja od povezanih pravnih se odnose na potraživanja od Fonda po osnovu naknade za upravljanje Fondom.

Druga kratkoročna potraživanja odnose se na potraživanja za kamatu.

9. Kratkoročni finansijski plasmani

<i>u KM</i>		
<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2011.</i>	<i>Stanje 31.12.2010.</i>
Kratkoročna oročenja	100.000	100.000
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	-	-
Ukupno kratkoročni finansijski plasmani	100.000	100.000

Kratkoročno oročena sredstva se odnose na sredstva oročena kod NLB Razvojne banke a.d. Banja Luka u iznosu, uz kamatnu stopu 3,50% p/a, sa periodom oročenja 12 mjeseci, počev od 28.02.2011. godine, uz valutnu klauzulu kojom je oročenje vezano za evro.

10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

u KM

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2011.</i>	<i>Stanje 31.12.2010.</i>
Gotovinski ekvivalenti - hartije od vrijednosti	-	-
Gotovina na žiro - računima	72.739	153.078
Gotovina u blagajni	103	178
Gotovina na deviznim računima	-	-
Ostali gotovinski ekvivalenti - depoziti	-	-
Ukupno gotovinski ekvivalenti i gotovina	72.842	153.256

11. Kapital

u KM

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2011.</i>	<i>Stanje 31.12.2010.</i>
Akcijski kapital	500.000	500.000
<i>Zakonske rezerve</i>	50.778	50.778
<i>Druge rezerve</i>	-	-
Ukupno rezerve	50.778	50.778
Revalorizacione rezerve	-	-
<i>Neraspoređeni dobitak ranijih godina</i>	705.670	1.277.247
<i>Neraspoređeni dobitak tekuće godine</i>	472.122	308.420
Neraspoređeni dobitak	1.177.792	1.585.667
Ukupno kapital	1.728.570	2.136.445

Akcionarski kapital Društva se sastoji od 50 običnih (redovnih) akcija nominalne vrijednosti od 10.000 KM po akciji.

Društvo je osnovano 23.08.2000. godine uplatom osnivačkog kapitala u novcu u iznosu od 250.000 KM.

Odlukom Osnivača Društva, na prijedlog Upravnog odbora, 2005. godine je donesena odluka o povećanju akcijskog kapitala Društva iz neraspoređene dobiti u visini od 250.000 KM. Nakon pribavljene saglasnosti Komisije za HOV RS, izvršen je upis povećanja kapitala u Osnovnom sudu Banja Luka.

Osnivač i 100% vlasnik Društva je „Quantum Energy Corporation“ Ltd, Nikozija, Kipar.

12. Obaveze prema dobavljačima

u KM

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2011.</i>	<i>Stanje 31.12.2010.</i>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	-	-
Dobavljači - povezana pravna lica	-	-
Ostali dobavljači	8.752	19.591
Ukupno dobavljači i primljeni avansi	8.752	19.591

Obaveze prema dobavljačima uključuju obaveze prema dobavljačima u zemlji (8.743 KM) i dobavljačima u inostranstvu (9 KM).

13. Ostale kratkoročne obaveze

u KM

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2011.</i>	<i>Stanje 31.12.2010.</i>
Obaveze za zarade i naknade	14.690	14.280
Obaveze za poreze na zarade i naknade	1.631	1.340
Obaveze za doprinose na zarade i naknade	4.751	3.935
Druge obaveze	-	301
Ostale kratkoročne obaveze	21.072	19.856

14. Obaveze za porez na dobit i ostale dažbine

u KM

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2011.</i>	<i>Stanje 31.12.2010.</i>
Porez na dodatu vrijednost	-	-
Obaveze za porez na dobitak	40.130	25.336
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažb.	508	435
Odložene poreske obaveze	-	-
Obaveze za poreze i doprinose	40.638	25.771

15. Potencijalna sredstva i obaveze

Dana 30.06.2011.godine Skupština Fonda je donijela odluku kojom se daje ovlaštenje Društvu da pokrene inicijativu za otklanjanje nepravilnosti i posljedica primjene Pravilnika o izračunavanju neto vrijednosti imovine Fonda, koji je proglašen neustavnim u dijelu koji se odnosi na primjenu stava 4, Člana 10.

Pismom od 31.01.2012. godine rukovodstvo Društva, obratilo se CRHOV, kao depozitaru, sa zahtjevom za potvrdu obračuna razlike Neto vrijednosti imovine Fonda, kao i naknade Društvu za upravljanje, za period decembar 2007 – februar 2010. godine, u vrijednosti od 1.123.078 KM.

Dana 22.02.2012. godine CRHOV je obavijestio Društvo o dopisu broj 01-UP-061-353/12, koji je primio 20.02.2012. godine, kojim, KHOV Republike Srpske, obavještava 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 Fondam u ovom momentu, ne može postupiti po zahtjevu Društva.

16. Odnosi sa povezanim licima

Na dan 31.12.2011. godine, Društvo ima potraživanja od povezanog lica ZIF „Euroinvestment Fond“ a.d. Banja Luka u iznosu od 1.623.254 KM.

Društvo je iskazalo u 2011. godini prihode po osnovu provizije za upravljanje Fondom u iznosu od 850.679 KM.

Potvrđeno od strane:

DUIF „EUROINVESTMENT“ a.d.

Banjaluka

Direktor