

**ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА  
„EUROINVESTMENT“ а.д. Бања Лука**

**ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЈЕШТАЈИ**  
За годину која завршава 31.децембра 2012.године, и

**ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**

**Градишка, март 2013. године**

## САДРЖАЈ:

---

### Мишљење овлашћеног ревизора

- Позитивно мишљење ..... стр. 1-2

---

### Финансијски извјештаји за годину која завршава 31.12.2012.године

- Извјештај о финансијском положају (биланс стања)..... стр. 3
- Извјештај о укупном резултату (биланс успјеха)..... стр. 4
- Извјештај о токовима готовине..... стр. 5
- Извјештај о промјенама на капиталу..... 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: [tomakantdo@gmail.com](mailto:tomakantdo@gmail.com)

Šifra djelatnosti: 74.120 Knjigovodstveni, revizioni i sl. poslovi

JIB: 4401031120003; Matični broj: 1893513

IDENTIFIKACIONI BROJ ZA PDV: 401031120003

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

Žiro-račun: 567- 323-11000161-97 kod Sberbank a.d. Banja Luka

## ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Управном одбору и оснивачу Друштва за управљање инвестиционим фондовима „EUROINVESTMENT“ а.д. Бања Лука

Извршили смо ревизију приложених финансијских извјештаја Друштва за управљање инвестиционим фондовима „EUROINVESTMENT“ а.д. Бања Лука (у даљем тексту „Друштво“) који укључују извјештај о финансијском положају (биланс стања) на дан 31.12.2012. године, те одговарајући извјештај о укупном резултату (биланс успјеха), извјештај о токовима готовине и извјештај о промјенама на капиталу за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз финансијске извјештаје.

Друштво је вршило ревизију финансијских извјештаја за 2011.годину, тако да подаци о стању на дан 01.01.2012.године нису били предмет ове ревизије. Ревизију финансијских извјештаја за 2011.годину, је вршило Друштво за ревизију „VRAL AUDIT“ д.о.о. Бања Лука и изразило позитивно мишљење.

### 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 36/09 и 52/11), 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



**Извјештај независног ревизора (наставак)**

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.

**Позитивно мишљење**

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Друштва за управљање инвестиционим фондовима „EUROINVESTMENT“ а.д. Бања Лука на дан 31.12.2012. године, резултате његовог пословања, токове готовине и промјене у капиталу за пословну 2012. годину, у складу са прописима и Међународним рачуноводственим стандардима.

Градишка, 25. март 2013.године

ОВЛАШЋЕНИ РЕВИЗОР

Горан Драча, дипл.екон.

**ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ (БИЛАНС СТАЊА)**  
**на дан 31.12.2012. године**  
**(у конвертибилним маркама)**

<b>О П И С</b>	<b>Напомена</b>	<b>31.12.2012.г.</b>	<b>31.12.2011.г.</b>
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Некретнине, постројења и опрема	4	0	0
Дугорочни финансијски пласмани	5	100.000	0
<b>Укупно стална имовина</b>		<b>100.000</b>	<b>0</b>
<b>Текућа имовина</b>			
Залихе		160	0
Потраживања – купци повезана правна лица	6	894.427	1.623.254
Остала потраживања		3.612	2.937
Краткорочни финансијски пласмани	7	0	100.000
Готовина и еквиваленти готовине	8	81.453	72.841
<b>Укупно текућа имовина</b>		<b>979.652</b>	<b>1.799.032</b>
<b>УКУПНА АКТИВА</b>		<b>1.079.652</b>	<b>1.799.032</b>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни капитал	9	500.000	500.000
Законске резерве	10	50.778	50.778
Нераспоређени добитак	11	481.259	1.177.792
<b>Укупно капитал</b>		<b>1.032.037</b>	<b>1.728.570</b>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Добављачи	12	16.738	8.752
Обавезе за зараде и накнаде зарада	13	19.953	21.072
Обавезе за порезе и друге дажбине		453	509
Обавезе за порез на добитак	14	10.471	40.129
<b>Укупно обавезе</b>		<b>47.615</b>	<b>70.462</b>
<b>УКУПНА ПАСИВА</b>		<b>1.079.652</b>	<b>1.799.032</b>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

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

Вујадин Радислав, извршни директор

**ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ (БИЛАНС УСПЈЕХА)**  
за период од 01.01.-31.12.2012.године  
(у конвертибилним маркама)

<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>	<b>Напомена</b>	<b>2012.година</b>	<b>2011. година</b>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје учинака повезаним лицима		721.172	850.679
<b>Укупно пословни приходи</b>	15	<b>721.172</b>	<b>850.679</b>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала	16	13.283	12.993
Трошкови зарада и други лични расходи	17	201.903	190.401
Трошкови производних услуга	18	42.322	37.093
Нематеријални трошкови	19	67.538	80.438
Трошкови пореза и доприноса	20	6.429	6.734
<b>Укупно пословни расходи</b>		<b>331.475</b>	<b>327.659</b>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК)</b>		<b>389.697</b>	<b>523.020</b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>			
Финансијски приходи	21	4.241	3.816
<b>ДОБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ</b>		<b>393.938</b>	<b>526.836</b>
<b>ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>			
Остали приходи		0	150
Остали расходи		0	150
<b>ДОБИТАК (ГУБИТАК) ПО ОСНОВУ ОСТАЛИХ ПРИХОДА</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Расходи по основу промјене рачуноводствених политика и исправке грешке из ранијих година</b>		<b>0</b>	<b>2.447</b>
<b>ДОБИТАК (ГУБИТАК) ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<b>393.938</b>	<b>524.389</b>
<b>ПОРЕЗ НА ДОБИТ</b>		<b>(40.471)</b>	<b>(52.417)</b>
<b>НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК ПЕРИОДА</b>		<b>353.467</b>	<b>471.972</b>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

**ИЗВЈЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
за период 01.01.-31.12.2012. године  
(у конвертибилним маркама)

ПОЗИЦИЈА	Напомена	2012.година	2011.година
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>			
Приливи од купаца и примљени аванси		1.450.000	1.155.683
Остали приливи из пословне активности		0	17.473
<b>Укупно</b>		<b>1.450.000</b>	<b>1.173.156</b>
<b>ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>			
Одливи за плаћања добављачима		104.387	132.879
Одливи за плаћања запосленима		195.140	186.778
Одливи по основу пореза на добит		70.130	43.892
Остали одливи из пословних активности		25.240	14.771
<b>Укупно</b>		<b>394.897</b>	<b>378.320</b>
<b>Нето прилив/одлив готов. из посл. акт.</b>		<b>1.055.103</b>	<b>794.836</b>
<b>Токови готовине из активности инвестирања</b>			
<b>ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>			
Приливи од камата		3.508	4.750
<b>Свега прил.готовине из акт.инвестир.</b>		<b>3.508</b>	<b>4.750</b>
<b>Нето прилив/одлив готов.из акт.инвест.</b>		<b>3.508</b>	<b>4.750</b>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>			
Одливи по основу исплаћених дивиденди		1.050.000	880.000
<b>Укупно</b>		<b>1.050.000</b>	<b>880.000</b>
<b>Нето прил./одлив готов.из акт.финанс.</b>		<b>(1.050.000)</b>	<b>(880.000)</b>
<b>Готовина на поч. обрачунског периода</b>		<b>72.842</b>	<b>153.256</b>
<b>Нето прилив/одлив готовине</b>		<b>8.611</b>	<b>(80.414)</b>
<b>Готовина на крају обрачунског периода</b>		<b>81.453</b>	<b>72.842</b>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

**ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**за годину која завршава на дан 31.децембра 2012.године**  
**(у конвертибилним маркама)**

	Основни капитал	Нереализовани добици (губици)	Остале резерве	Нераспоређени добитак (губитак)	Укупно
Стање 31.12.2010.године	500.000	0	50.778	1.585.667	2.136.445
Ефекти промјена рачунов.политика					
Ефекти исправке грешке					
Поново исказано стање на дан 01.01.2011.године	500.000	0	50.778	1.585.667	2.136.445
Добитак (губитак) текуће године	-	-	-	472.124	472.124
Нето добици (губици) признати директно у капиталу					
Расподјела добити:					
Пренос у законске резерве					
Пренос на остале резерве					
Расподјела добити власницима	-	-	-	-879.999	-879.999
Стање на дан 31.12.2011. године	500.000	0	50.778	1.177.792	1.728.570
Ефекти промјена рачунов.политика					
Ефекти исправке грешке					
Поново исказано стање на дан 01.01.2012.године	500.000	0	50.778	1.177.792	1.728.570
Добитак (губитак) текуће године	-	-	-	353.467	353.467
Нето добици (губици) признати директно у капиталу					
Расподјела добити:					
Пренос у законске резерве					
Пренос на остале резерве					
Расподјела добити власницима	-	-	-	-1.050.000	-1.050.000
<b>Стање на дан 31.12.2012. године</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	<b>50.778</b>	<b>481.259</b>	<b>1.032.037</b>

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ ЗА 2012.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 „Euroinvestment“ 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 & Kavallas, Quantum Tower, Agios Dhometios, P.C. 2363, Никозија, Кипар.

Органи у Друштву су: Скупштина, Управни одбор и извршни директори.

Основни подаци о Друштву:

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

Друштво је у току 2012.године запошљавало 6 радника, као и у претходној години.

Сједиште Друштва је у Бањој Луци у Улици Његошева 50.

Извршни директори Друштва су Вујадин Радислав и Данијела Пузић, а лице са лиценцом овлашћеног рачуновође Гордана Станојчић.

Чланови Управног одбора Друштва су:

- George Killas (предсједник)
- Гордана Станојчић
- Diogen Kubat

## **2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ ИЗВЈЕШТАЈА**

Финансијски извјештаји припремљени су у складу са Међународним рачуноводственим стандардима (МРС), односно Међународним стандардима финансијског извјештавања (МСФИ), и то:

- МСФИ 1 - Прва примјена Међународних стандарда финансијског извјештавања,
- МСФИ 3 - Пословне комбинације,
- 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 16 - Некретнине, постројења и опрема,
- МРС 18 - Приходи,
- МРС 19 - Примања запослених,
- МРС 21 - Ефекти промјена курсева страних валута,
- МРС 24 - Објављивања о повезаним странама,
- МРС 36 - Обезвређење средстава,
- МРС 37 - Резервисања, потенцијална средства и потенцијалне обавезе,

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, Закон о доприносима и др.), Закон о привредним друштвима, Закон о инвестиционим фондовима, Закон о девизном пословању, као и други законски и подзаконски прописи који су били на снази у моменту настанка пословних догађаја и њиховог евидентирања.

Ревизију финансијских извјештаја за 2012.године извршили смо у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске, Правилником о ревизији финансијских извјештаја и Међународним стандардима ревизије.

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.

## **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.

### **3.2. Пословни расходи**

Пословни расходи књиже се по начелу узрочности.

### **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 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 успјеха, 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 страниј 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 основни 129/06, са последњом измјеном и допуном 73/11). 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.

**4. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА**

Преглед стања и промјена на некретнинама, постројењима и опреми у 2012.години:

	постројења и опрема	УКУПНО
<b>Набавна вриједност</b>		
Стање на почетку године	69.379	69.379
<i>Повећања:</i>		
Набавке/активирања		
Процјена		
<i>Смањења:</i>		
Продаја, расход, активирање и др.		
Процјена		
Стање на крају године	69.379	69.379
<b>Исправка вриједности:</b>		
Стање на почетку године	69.379	69.379
<i>Повећања:</i>		
Амортизација		
Процјена		
<i>Смањења:</i>		
Продаја, расход и др.		
Процјена		
Стање на крају године	69.379	69.379
Нето вриједност на дан 31.12.2011.године	0	0
Нето вриједност на дан 31.12.2012.године	0	0

Постројења и опрема Друштва су у ранијим годинама у цијелости амортизована, а у току 2012.године нису евидентиране промјене на овој билансној позицији.

**5. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

Опис	у КМ	
	31.12.2012.год.	31.12.2011.год.
Остали дугорочни финансијски пласмани	100.000	0
<b>УКУПНО:</b>	<b>100.000</b>	<b>0</b>

Дугорочни финансијски пласмани Друштва су исказани по основу депозита Друштва код „Volksbank“ а.д. Бања Лука ороченог на период од 13 мјесеци.

**6. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА**

Опис	у КМ	
	31.12.2012.год.	31.12.2011.год.
Купци - повезана правна лица	894.427	1.623.254
<b>УКУПНО:</b>	<b>894.427</b>	<b>1.623.254</b>

Потраживања од купаца повезаних правних лица су у цијелости исказана по основу потраживања Друштва од ЗИФ „Euroinvestment fond“ а.д. Бања Лука, по основу провизије за управљање Фондом.

**7. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

Опис	у КМ	
	31.12.2012.год.	31.12.2011.год.
Дио дугорочних пласмана који доспијева до годину дана	0	100.000
<b>УКУПНО:</b>	<b>0</b>	<b>100.000</b>

**8. ГОТОВИНА И ЕКВИВАЛЕНТИ ГОТОВИНЕ**

Опис	у КМ	
	31.12.2012.год.	31.12.2011.год.
Жиро рачуни	81.151	72.739
Благајна	303	103
<b>УКУПНО:</b>	<b>81.453</b>	<b>72.842</b>

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

**9. ОСНОВНИ КАПИТАЛ**

Опис	у КМ	
	31.12.2012.год.	31.12.2011.год.
Акцијски капитал	500.000	500.000
<b>УКУПНО:</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

Основни капитал Друштва на дан билансирања састоји се од акцијског капитала. Ријеч је о обичним акцијама издатим на име и у пословним књигама воде се аналитички по акционарима, а сав капитал подијељен је на 50 акција уз номиналну вриједност једне акције од 10.000 КМ.

Износ основног капитала у пословним књигама слаже се са основним капиталом који је уписан у регистрационом суду.

Оснивач Друштва је „QUANTUM ENERGY CORPORATION LTD“ Никозија, Кипар.

## **10. ЗАКОНСКЕ РЕЗЕРВЕ**

	у КМ	
Опис	31.12.2012.год.	31.12.2011.год.
Законске резерве	50.778	50.778
<b>УКУПНО:</b>	<b>50.778</b>	<b>50.778</b>

Законске резерве Друштва премашиле су 10% вриједности основног капитала, па Друштво нема законску обавезу издвајања у ове резерве из добити.

## **11. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК**

	у КМ	
Опис	31.12.2012.год.	31.12.2011.год.
Нераспоређени добитак ранијих година	127.792	705.670
Нераспоређени добитак текуће године	353.467	472.122
<b>УКУПНО:</b>	<b>481.259</b>	<b>1.177.792</b>

На основу Одлука оснивача Друштво је у току 2012.године распоредило 1.050.000 КМ добити за исплату дивиденде Оснивачу.

## **12. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА**

	у КМ	
Опис	31.12.2012.год.	31.12.2011.год.
Остали добављачи	16.738	8.751
<b>УКУПНО:</b>	<b>16.738</b>	<b>8.751</b>

Обавезе према добављачима на дан 31.12.2012. године су највећим дијелом 10.952 КМ исказане према добављачу Др Милану Ковачевићу Београд.

**13. ОБАВЕЗЕ ЗА ЗАРАДЕ И НАКНАДЕ ЗАРАДА**

у КМ

Опис	31.12.2012.год.	31.12.2011.год.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	13.690	14.690
Обав.за порезе на зараде и накнаде зарада	1.512	1.631
Обав.за доприн.на зараде и накнаде зарада	4.751	4.751
<b>УКУПНО:</b>	<b>19.953</b>	<b>21.072</b>

Обавезе за зараде и накнаде зараде се односе на неисплаћене зараде и накнаде зарада за децембар 2012.године и припадајуће порезе и доприносе.

**14. ОБАВЕЗЕ ЗА ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

у КМ

Опис	31.12.2012.год.	31.12.2011.год.
Обавезе за порез на добитак	10.471	40.130
<b>УКУПНО:</b>	<b>10.471</b>	<b>40.130</b>

Обавезе за порез на добит су исказане на основу сачињене годишње пореске пријаве за порез на добит за 2012.годину, а умањене су за исплаћене аконтације пореза на добит у току 2012.године.

**15. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

у КМ

Опис	2012.година	2011.година
Приходи од продаје учинака повезаним правним лицима	721.172	850.679
<b>УКУПНО:</b>	<b>721.172</b>	<b>850.679</b>

Приходи од продаје учинака повезаним правним лицима у цијелости су исказани по основу накнаде за управљање ЗИФ „Euroinvestment fond“ а.д. Бања Лука.

**16. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

у КМ

Опис	2012.година	2011.година
Трошкови режијског материјала	1.607	1.503
Трошкови горива и енергије	11.676	11.490
<b>УКУПНО:</b>	<b>13.283</b>	<b>12.993</b>

**17. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ РАСХОДА**

Опис	у КМ	
	2012.година	2011.година
Трошкови бруто зарада	163.731	162.988
Трошкови бруто накнада члановима УО	30.180	25.237
Остали лични расходи	7.991	2.176
<b>УКУПНО:</b>	<b>201.903</b>	<b>190.400</b>

Плате запослених радника се обрачунавају на основу закључених уговора о раду између запослених и послодавца.

Порези и доприноси на примања обрачунавају се у складу са законским прописима.

**18. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА**

Опис	у КМ	
	2012.година	2011.година
Трошкови транспортних услуга	4.273	3.920
Трошкови услуга одржавања	9.746	6.361
Трошкови закупа	24.000	24.000
Трошкови осталих услуга	4.303	2.812
<b>УКУПНО:</b>	<b>42.322</b>	<b>37.093</b>

**19. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ**

Опис	у КМ	
	2012.година	2011.година
Трошкови непроизводних услуга	58.298	72.276
Трошкови репрезентације	2.856	3.566
Трошкови платног промета	4.607	4.171
Трошкови чланарина	256	189
Остали нематеријални трошкови	1.526	236
<b>УКУПНО:</b>	<b>67.543</b>	<b>80.439</b>

**20. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА**

Опис	у КМ	
	2012.година	2011.година
Трошкови пореза	6.278	6.529
Трошкови доприноса	151	205
<b>УКУПНО:</b>	<b>6.429</b>	<b>6.733</b>



## 21. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

Опис	у КМ	
	2012.година	2011.година
Приходи од камата	4.240	3.816
<b>УКУПНО:</b>	<b>4.240</b>	<b>3.816</b>

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

## 22. ИЗВЈЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

Друштво је у току 2012.године остварило укупно прилива 1.453.508 КМ, а одлива 1.444.897 КМ, па је готовински салдо увећан за 72.842 КМ у односу на претходни датум билансирања. Највећи дио прилива Друштво је остварило из пословних активности 1.450.000 КМ, а мањим дијелом 3.508 КМ из активности инвестирања. Одливи су највећим дијелом исказани по основу одлива из активности финансирања 1.050.000 КМ, а мањим дијелом из пословних активности 394.897 КМ.

## 23. ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ

Укупни капитал Друштва на дан 31.12.2012. године износи 1.032.037 КМ, те је за 696.533КМ умањен у односу на претходни датум билансирања. Повећање капитала исказано је на име добити остварене у току 2012.године у износу 353.467 КМ, а умањено по основу расподјеле добити оснивачу за 1.050.000 КМ.

## 24. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Друштво је у току 2012.године имало пословне односе са једним повезаним правним лицем, а то је ЗИФ „Euroinvestment fond“ а.д. Бања Лука.

Своје пословне односе са овим субјектима Друштво у финансијским извјештајима објављује као односе са повезаним субјектима, а њихове односе у 2012. години приказујемо у сљедећем прегледу:

Приходи Друштва по основу провизије за управљање	<u>721.172</u>
Потраживања Друштва од Фонда по основу провизије за управљање	<u>894.427</u>

## 25. НАЧЕЛО СТАЛНОСТИ ПОСЛОВАЊА

Друштво је ликвидно, остварује позитивне резултате у претходним и текућој години, тако да нема назнака да може бити угрожено начело сталности пословања Друштва у наредном периоду.

## **26. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАНА БИЛАНСИРАЊА**

Друштво је дана 01.02.2013. године поднијело тужбу против ЗИФ „Euroinvestment fond“ а.д. Бања Лука и „Централног регистра хартија од вриједности“ а.д. Бања Лука (депозитара Фонда) ради исплате накнаде штете, односно обрачуна разлике нето вриједности имовине Фонда, која представља основицу за обрачун накнаде Друштву, а све за период децембар 2007.године до фебруара 2010.године. Процијењена вриједност спора 1.123.078 КМ. Друштво је овај догађај објелоданило у напоменама уз финансијске извјештаје, те је као основ за покретање спора наведена Одлука Уставног суда РС број 79/07 од 05.02.2010.године (Одлука о неуставности Правилника објављена у Службеном гласнику РС број 21/10 од 15.03.2010.године), којом је Уставни суд РС утврдио да је одредба члана 10.став 4. Правилника неуставна.

## **27. СУДСКИ СПОРОВИ**

Према изјави извршног директора Друштва, Друштво води сљедеће судске спорове у име и за рачун фондова којима управља, који су странке, води сљедеће судске поступке:

Судски спор у вези емитента РИТЕ Гацко чије су акције у портфељу Фонда. Друштво, односно Фонд на суду заступа Адвокатска канцеларија Ружице Топић. Првостепени поступак је окончан у корист Фонда 19.10.2009.године. Првостепена пресуда је поништена Рјешењем Вишег привредног суда у Бањој Луци од 10.10.2011. године по жалби Електропривреде РС и РИТЕ Гацко и предмет враћен Окружном привредном суду у Требињу. На Рјешење Окружног привредног суда у Требињу од 23.05.2012. године уложена је жалба, те Виши привредни суд у Бањој Луци на својој сједници дана 28.11.2012. године доноси Рјешење којим се жалбе тужиоца дјелимично уважавају – укида се Рјешење Окружног привредног суда у Требињу и предмет враћа на првостепени суду погледу евентуалног тужбеног захтјева тужиоца и у погледу трошкова парничног поступка и потврђује првостепено Рјешење у дијелу којим је одбачена тужба. Дана 08.01.2013. године Врховном суду РС путем Окружног привредног суда у Требињу поднешена је ревизија против Рјешења Вишег привредног суда у Бањој Луци.

У судском спору са емитентом „Бирач“ а.д. Зворник Друштво, односно Фонд заступа Адвокатска канцеларија Миљкан Пуцар. Дана 27.01.2012. године поднешена је заједничка тужба 8 Затворених инвестиционих фондова, а везано за кориштење права несагласног акционара. Тужба је поднесена ради утврђивања тржишне вриједности исплате акција емитената „Бирач“ а.д. Зворник.

## **28. ЗАЛОЖНО ПРАВО НА ИМОВИНИ ДРУШТВА**

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

## **29. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

Опис	у КМ	
	2012. година	2011. година
ЕУР	1,95583	1,95583