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

Финансијски извјештаји
за годину завршену 31. децембра 2016.
и
Извјештај независног ревизора

САДРЖАЈ

	Страна
МИШЉЕЊЕ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА	1
ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЈЕШТАЈИ	
Биланс успјеха	2
Биланс стања	3
Биланс токова готовине	4
Извјештај о промјенама у капиталу	5
Напомене уз финансијске извјештаје	6 - 25

Tel: +387 51 225 011
Fax: +387 51 225 012
www.bdo.ba

Jevrejska 24
78000 Banja Luka
Republika Srpska, BiH

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Извршили смо ревизију приложених финансијских извјештаја Друштва за управљање инвестиционим фондовима "ЕУРОИНВЕСТМЕНТ" а.д. Бања Лука (у даљем тексту "Друштво") који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2016. године, биланс успјеха, извјештај о токовима готовине и извјештај о промјенама у капиталу за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена уз финансијске извјештаје.

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

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

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о овим финансијским извјештајима на основу извршене ревизије. Ревизију смо извршили у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске („Службени гласник Републике Српске", бр.94/2015) и Међународним стандардима ревизије примјењивим у Републици Српској. Ови стандарди налажу да се придржавамо етичких захтјева и да ревизију планирамо и извршимо на начин који омогућава да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извјештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија укључује провођење поступака ради прибављања ревизијских доказа о износима и објелодањивањима у финансијским извјештајима. Одабрани поступци су засновани на ревизорском просуђивању, укључујући процјену ризика постојања материјално значајних погрешних исказа у финансијским извјештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процјене ризика, ревизор сагледава интерне контроле релевантне за састављање и истинито приказивање финансијских извјештаја ради осмишљавања ревизијских поступака који су одговарајући у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о дјелотворности интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцјену адекватности примјењених рачуноводствених политика и оправданост рачуноводствених процјена извршених од стране руководства, као и оцјену опште презентације финансијских извјештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбјеђују основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2016. године, резултате његовог пословања, токове готовине и промјене у капиталу за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској и у складу са рачуноводственим политикама објелодањеним у Напомени 3. уз финансијске извјештаје.

Бања Лука, 16. март 2017. године

Društvo za konsalting i reviziju BDO d.o.o. Banja Luka

ОВЛАШЋЕНИ РЕВИЗОР
Велемир Јањић

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2016. године
(У Конвертибилним маркама)

ДУИФ "ЕУРОИНВЕСТМЕНТ" а.д. Бања Лука

	Напомена	31.12.2016.г.	31.12.2015.г.
АКТИВА			
Стална имовина			
Некретнине, постројења и опрема	4	3,959	-
Дугорочни финансијски пласмани	5	357,757	631,116
Укупно стална имовина		**361,716**	**631,116**
Текућа имовина			
Краткорочна потраживања	6	5,310	197,235
Готовина и еквиваленти готовине	7	122,373	44,053
Активна врменска разграничења		878	696
Укупно текућа имовина		**128,561**	**241,984**
УКУПНА АКТИВА		**490,277**	**873,100**
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	8	500,000	500,000
Законске резерве	9	50,778	50,778
Нереализовани губици		(304,972)	(31,613)
Нераспоређени добитак	10	189,775	289,775
Губитак до висине капитала		(107,376)	-
Укупно капитал		**328,205**	**808,940**
Дугорочна резервисања			
Резервисања за накнаде и бенефиције запослених	11	5,039	4,954
Укупно дугорочна резервисања		**5,039**	**4,954**
Краткорочне обавезе			
Добављачи	12	122,651	7,380
Обавезе за зараде и накнаде зарада	13	20,464	13,552
Друге обавезе	14	13,708	31,708
Обавезе за порезе и друге дажбине		210	422
Обавезе за порез на добитак	15	-	6,144
Укупно обавезе		**157,033**	**59,206**
УКУПНА ПАСИВА		**490,277**	**873,100**

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

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

Вујадин Радислав, Данијела Пузић
извршни директори

БИЛАНС УСПЈЕХА
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године
(У Конвертибилним маркама)

ДУИФ " ЕУРОИНВЕСТМЕНТ " а.д. Бања Лука

	Напомена	Година која се завршава 31. децембра 2016.	Година која се завршава 31. децембра 2015.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје учинака повезаним лицима	16	228,567	531,635
Укупно пословни приходи		**228,567**	**531,635**
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Трошкови материјала	17	(12,224)	(11,370)
Трошкови зарада и други лични расходи	18	(236,969)	(203,651)
Трошкови производних услуга	19	(26,730)	(31,113)
Трошкови амортизације	20	(408)	(968)
Нематеријални трошкови (без пореза и доприноса)	21	(57,633)	(48,526)
Трошкови доприноса	22	(5,894)	(7,799)
Укупно пословни расходи		**(339,858)**	**(303,427)**
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)		**(111,291)**	**228,208**
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
Финансијски приходи	23	2,351	3,191
ДОБИТАК (ГУБИТАК) РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ		**(108,940)**	**231,399**
ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
Остали приходи		1,564	68
ДОБИТАК (ГУБИТАК) ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		**(107,376)**	**231,461**
ПОРЕЗ НА ДОБИТ		-	**(22,945)**
НЕТО ДОБИТАК (ГУБИТАК) ПЕРИОДА		**(107,376)**	**208,516**
УКУПНИ ПРИХОДИ		**232,482**	**534,895**
УКУПНИ РАСХОДИ		**339,858**	**303,434**
Просјечан број запослених по основу часова рада		**7**	**6**
Просјечан број запослених по основу стања на крају мјесеца		**8**	**5**

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

	Година која се завршава 31.децембра 2016.	Година која се завршава 31. децембра 2015.
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи од купаца и примљени аванси	541,664	505,706
Укупно	**541,664**	**505,706**
ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Одливи за плаћања добављачима	(88,777)	(247,397)
Одливи за плаћања запосленима	(209,111)	(199,311)
Одливи по основу пореза на добит	(11,045)	(24,821)
Остали одливи из пословних активности	(39,564)	(20,517)
Укупно	**(348,497)**	**(492,046)**
Нето прилив готов. из посл. акт.	**193,167**	**13,660**
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИВЕСТИРАЊА		
Приливи од камата	3,153	3,685
Укупно	**3,153**	**3,685**
Нето прилив готов.из акт.инвест.	**3,153**	**3,685**
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Одливи по основу исплаћених дивиденди	(118,000)	(229,986)
Укупно	**(118,000)**	**(229,986)**
Нето одлив готов.из акт.финанс.	**(118,000)**	**(229,986)**
УКУПНИ ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ	**544,817**	**509,391**
УКУПНИ ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ	**466,497**	**722,032**
Готовина на поч. обрачунског периода	**44,053**	**256,694**
Нето прилив/одлив готовине	**78,320**	**(212,641)**
Готовина на крају обрачунског периода	**122,373**	**44,053**

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ
За годину која се завршава 31. децембра 2016. године
(У Конвертибилним маркама)

	Основни капитал	Нереализовани добици (губици)	Остале резерве	Нераспоређени добитак (губитак)	Укупно
Стање 01.01.2015. године	**500,000**	**(19,973)**	**50,778**	**301.257**	**832,062**
Нереализовани добици/губици	-	(11,640)	-	-	(11,640)
Добитак (губитак) текуће године	-	-	-	208,516	208,516
Расподјела добити власницима	-	-	-	219,998	219,998
Стање на дан 31.12.2015. године	**500,000**	**(31,613)**	**50,778**	**289,775**	**808,940**
Поново исказано стање на дан 01.01.2016.године	500,000	(31,613)	50,778	289,775	808,940
Нереализовани добици/губици	-	(273,359)	-	-	(273,359)
Добитак (губитак) текуће године	-	-	-	(107,376)	(107,376)
Расподјела добити власницима	-	-	-	100,000	100,000
Стање на дан 31.12.2016. године	**500,000**	**(304,972)**	**50,778**	**82,399**	**328,205**

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ ЗА 2016.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. Фебруара 2007. године оснивач Друштва доноси одлуку о усклађивању организовања, општих аката и пословања са Законом о инвестиционим фондовима (Сл.Гласник РС 92/06).

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

Након усклађивања организовања, општих аката и пословања, Друштво за управљање приватизационим инвестиционим фондовима наставља да послује под називом: Друштво за управљање инвестиционим фондовима „Еуроинвестмент " а.д. Бања Лука, што је регулисано Одлуком о оснивању, донешеном 02.фебруара 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. априла 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. октобра 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. Новембра 2007.године.

Дана 03. октобра 2008. године извршена је промјена имена Оснивача Друштва, тако да је уписан нови Оснивач: „QUANTUM ENERGY CORPORATION LTD" Filippou & Kavallas, Quantum Tower, Agios Dhometios, P.C. 2363, Никозија, Кипар.

Рјешењем Окружног привредног суда Бања Лука број 057-0-Рег-12-001522 од 15. новембра 2012. године у судском регистру уписано је усклађивање одредаба оснивачког акта Друштва са Законом о привредним друштвима, промјена функције лица овлаштеног за заступање и именовање лица овлаштеног за заступање.

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ ДРУШТВА (Наставак)

Дана 08. јула 2016 године на основу Рјешења Комисије за хартије од вриједности РС број: 01-УП-52-160-16/16 године, утврђује се да „QUANTUM ENERGY CORPORATION LTD" Fhilippou & Kavallas, Glory Tower, Agios Dhometios, P.C. 2363, Никозија, Кипар има дозволу за квалификовано учешће у Друштву за управљање инвестиционим фондовима „Euroinvestment" а.д. Бања Лука веће од 50 % основног капитала јер испуњава услове прописане Законом о инвестиционим фондовима и Правилником о издавању дозволе за стицање квалификованог учешћа у друштву за управљање инвестиционим фондовима.

На основу Рјешења Комисије за хартије од вриједности број: 01-УП-51-713-3/16 од 25. октобра 2016. године, издата је дозвола за Радислава Вујадина на мјесто извршног директора Друштва за управљање инвестиционим фондовима „Euroinvestment" а.д. Бања Лука, те рјешење Комисије за хартије од вриједности број: 01-УП-51-714-3/16 од 25.10.2016. издата је дозвола Данијели Пузић на мјесто Извршног директора Друштва за управљање инвестиционим фондовима „Euroinvestment" а.д. Бања Лука Промјене лица овлаштених за заступање су уписане и у судски регистар на основу Рјешења број: 057-0 РЕГ-12-001522 од 15. новембра 2012.год.

Дана 30. новембра 2016 године на основу Рјешења Комисије за хартије од вриједности РС број: 01-УП-52-313-19/16 године, утврђује се да је Друштво за управљање инвестиционим фондовима „Euroinvestment" а.д. Бања Лука ускладило своје пословање са Законом о измјенама и допунама Закона о инвестиционим фондовима („Службени гласник Републике Српске", број: 82/15).

Основни подаци о Друштву:

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

Друштво је запошљавало 8 радника са даном 31. децембром 2016. године (са даном 31. Децембра 2015. године 5 радника).
Органи у Друштву су: Скупштина Друштва и Управни одбор Друштва.

Чланови Управног одбора Друштва су:

- George Killas
- Гордана Станојчић
- Данијела Пузић

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

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

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

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("IFRS") и Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS")

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

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену Међународних рачуноводствених стандарда (IAS), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања (IFRS), који су били у примјени на дан 1. јануара 2009. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Српске. Наиме, на основу одредби важећег Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске ("Службени гласник РС", број 94/15), сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују IAS, односно IFRS, као и Међународне стандарде ревизије (ISA), Кодекс етике за професионалне рачуновође, као и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB) и сва пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (IFAC), на финансијске извјештаје за периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније.

Поред наведеног, дана 15. јула 2010. године Управни одбор Савеза рачуновођа и ревизора Републике Српске ("Савез РР РС") је донио "Одлуку о почетку обавезне примјене издања МРС/МСФИ (објављених до 1. јануара 2009. године)", а на основу "Одлуке о овлашћењима за превод и објављивање" надлежне Комисије за рачуноводство и ревизију Босне и Херцеговине од 10. марта 2006. године (Службени гласник БиХ, број 81/06), којом се таква овлашћења дају Савезу РР РС. Наведено издање IAS/IFRS је одобрено од стране Фондације одбора за Међународне рачуноводствене стандарде као званични превод на српски језик за Босну и Херцеговину (Републику Српску), Србију и Црну Гору. Према наведеној Одлуци IAS/IFRS објављени до 1. јануара 2009. године обавезно се примјењују на финансијске извјештаје сачињене и презентоване у Републици Српској за обрачунске периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније.

Међутим, промјене у важећим стандардима и тумачењима, као и новоусвојени стандарди и тумачења, издати након 1. јануара 2009. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и, сагласно томе, нису примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увијек нису у примјени, објелодањени су у напоменама у наставку - 2.2 (б) и 2.2 (в).

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

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("IFRS") и Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS") (Наставак)

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

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Српске од IFRS и IAS могу имати на реалност и објективност финансијских извјештаја Друштва, приложени финансијски извјештаји се не могу сматрати финансијским извјештајима састављеним у потпуној сагласности са IFRS и IAS.

Руководство Друштва анализира промјене у важећим стандардима и тумачењима, као и новоусвојене стандарде и тумачења издата након 1. јануара 2009. године, и након установљавања стандарда и тумачења који су релевантни за Друштво, има намјеру да исте примијени у састављању финансијских извјештаја након што они буду званично преведени и објављени у Републици Српској.

(б) Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској

На дан објављивања ових финансијских извјештаја, доле наведени стандарди и измјене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а сљедећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања, али нису званично усвојена у Републици Српској за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2016. године:

- IFRS 1 (ревидирани) "Прва примјена IFRS" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),

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

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("IFRS") и Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS") (Наставак)

(б) Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (Наставак)

- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS " – Висока хиперинфлација (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS " – Укидање фиксних датума за оне који први пут примјењују IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS " - Додатни изузеци за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Ограничени изузеци за упоредна објелодањивања у складу са IFRS 7 за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Државни кредити (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 2 "Исплате по основу акција" – Трансакције групних исплата у новцу по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- IFRS 3 (ревидирани) "Пословне комбинације" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Трансфер финансијске имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 11 "Заједнички аранжмани" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 13 "Одмјеравење фер вриједности (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји", IFRS 11 „Заједнички аранжмани" и IFRS 12 „Објелодањивања о учешћу у другим правним лицима" - Упутство о транзицији (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 10, IFRS 12 и IAS 27 – изузећа од консолидације зависних лица у складу са IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја" – Презентација ставки Осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2012. године),

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

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("IFRS") и Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS") (Наставак)

(б) Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (Наставак)

- Измјене IAS 12 "Порез на добит" – Одложени порези: Покриће основне имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2012. године),
- Измјене IAS 19 "Бенефиције запослених" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 19 "Бенефиције запослених" - Дефинисанови планови доприноса (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Измјене IAS 24 "Објелодањивања о повезаним странама" - Поједностављивање захтијеваних објелодањивања за ентитете у државном власништву и појашњење дефиниције повезаних страна (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене IAS 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IAS 27 (ревидиран у 2011. години) "Појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IAS 28 (ревидиран у 2011. години) "Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 32 "Финансијски инструменти: Приказивање" – Рачуноводствено обухватање права (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. фебруара 2010. године),
- Измјене IAS 32 "Финансијски инструменти: Презентација" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене IAS 36 "Обезвређење средстава" – Објелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене IAS 39 "Финансијски инструменти: Признавање и одмјеравање – Замјена деривата и наставак рачуноводства хеџинга" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 16. априла 2009. године (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена биће на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),

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

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("IFRS") и Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS") (Наставак)

(б) Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (Наставак)

- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 6. маја 2010. године (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена биће на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене разних Стандарда "Унапријеђења IFRS (период 2011. - 2013.)" која су резултат годишњег унапријеђења IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 и IAS 40), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2014. године)
- Измјене различитих стандарда "Унапријеђења IFRS (2012.)" која су резултат годишњег унапријеђења IFRS објављена 17. маја 2012. године (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), са циљем отклањања неусаглашености и усаглашавања текста (измјене би требало да се примјене за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године)
- Измјене IFRIC 14 "IAS 19 - Граница дефинисаних примања запослених, минимум захтјева фонда и њихова интеракција" - Претплата минималних захтјева фонда (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 17 "Пренос неновчаних средстава власницима предузећа" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 18 "Пренос средстава комитентима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 19 "Укидање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- IFRIC 20 "Трошкови откривке у производној фази површинских рудника" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRIC 21 "Дажбине" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године) и
- „Свеобухватни оквир за финансијско извјештавање 2010. године" што представља измјену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извјештаја" (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),

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

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("IFRS") и Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS") (Наставак)

(б) Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (Наставак)

- Измјене различитих стандарда (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) које су резултат пројекта годишњег унапређења стандарда, "Циклус 2012-2014", објављеног од стране ИАСБ-а у септембру 2014. године, првенствено кроз отклањање неконзистентности и појашњење текста (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МСФИ 11 "Заједнички аранжмани" - Рачуноводствено обухватање стицања интереса у заједничким аранжманима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МРС 1 „Презентација финансијских извештаја" - Иницијатива у вези обелодањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године),
- Измјене МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема" и МРС 38 „Нематеријална улагања" - Појашњење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема" и МРС 41 „Пољопривреда" - Пољопривреда: Засади као основна биолошка средства (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји" - Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Измјене МРС 28 „Улагања у придружене ентитете и заједничке подухвате" и МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји" - Продаја или унос имовине између инвеститора и његовог придруженог ентитета или заједничког подухвата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Инвестициони ентитети: Примена изузећа од консолидовања (измене МСФИ 10, МСФИ 12 И МРС 28) (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године) и
- МСФИ 14 "Регулаторни рачуни разграничења" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године,

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

2.2. Утицај и примјена нових и ревидираних Међународних стандарда за финансијско извјештавање ("IFRS") и Међународних рачуноводствених стандарда ("IAS") (Наставак)

(в) Објављени стандарди и тумачења који још увијек нису ступили на снагу

На дан одобравања ових финансијских извјештаја, сљедећи нови стандарди, измјене стандарда и интерпретације су биле издате, али нису постале ефективне:

- Измене МРС 12 "Порез на добит" – Признавање одложених пореских средстава за неискоришћене губитке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године);
- Измене МРС 7 "Извештај о токовима готовине" – Иницијатива за обелодањивањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године);
- МСФИ 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- МСФИ 15 "Приходи из уговора са клијентима" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- Измене МСФИ 15 "Приходи из уговора са клијентима" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године)
- Измене МСФИ 4 "Уговори о осигурању" у вези примене МСФИ 15 "Приходи из уговора са клијентима" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- Измене МСФИ 2 "Плаћања заснована на акцијама" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- Измене МРС 40 "Инвестиционе некретнине" у вези трансфера инвестиционих некретнина (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- Измене различитих стандарда (МСФИ 1, МСФИ 12 и МРС 28) насталих као резултат годишњег пројекта унапређења стандарда "Циклус 2014 – 2016", издатим од стране ИАСБ-а у децембру 2016. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- ИФРИЦ 22 "Трансакције у страној валути И разматрање аванса" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- МСФИ 16 "Лизинг" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2019. године);

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. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ПРОЦЈЕНЕ (Наставак)

3.1. Приходи од провизије за управљање Фондом (Наставак)

Усвајањем Закона о измјенама и допунама Закона о инвестиционим фондовима који је ступио на снагу 14. октобра 2015.године, промијењена је основица за обрачун накнаде за управљање, и она износи 3,2% од пондерисане просјечне годишње тржишне вриједности акција 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 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. Финансијска имовина

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

Финансијска средства расположива за продају

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

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

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ПРОЦЈЕНЕ (Наставак)

3.5. Краткорочна потраживања

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

3.6. Готовина и еквиваленти готовине

Хартије од вриједности као и остали еквиваленти готовине, депозити по виђењу и готовина процјењују се по номиналној вриједности.

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

3.7. Обавезе

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

3.8. Порези и доприноси из резултата

Текући порез на добитак

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

Текући порез на добитак

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

Одложени порез на добитак

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

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ПРОЦЈЕНЕ (Наставак)

3.8. Порези и доприноси из резултата (Наставак)

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

4. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

Преглед стања и промјена на некретнинама, постројењима и опреми у 2016. години:

	Постројења и опрема	УКУПНО
Набавна вриједност		
Стање на почетку године	55,424	55,424
Повећања:		
Набавке/активирања	4,367	4,367
Стање на крају године	59,791	59,791
Исправка вриједности:		
Стање на почетку године	55,424	55,424
Повећања:		
Амортизација	408	408
Стање на крају године	55,832	55,832
Нето вриједност на дан 31.12.2016.године	**3,959**	**3,959**
Нето вриједност на дан 31.12.2015.године	**-**	**-**

5. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	2016.	2015.
Дугорочна орочена средства	100,000	100,000
Финансијска средства расположива за продају	562,729	562,729
Исправка вриједности финансијских средстава	(304,972)	(31,613)
Стање на дан 31. децембра	**357,757**	**631,116**

Друштво је дана 07. септембра 2016. године склопило са SBERBANK а.д. Бања Лука уговор о ороченом ненамјенском депозиту у износу од КМ 100,000 под сљедећим условима: период орочења 13 мјесеци уз каматну стопу од 1,30 % на годишњем нивоу.

Друштво на дан 31. Децембра 2016. године посједује у власништву 35,455 акција повезаног правног лица ЗИФ Еуроинвестмент Фонд. Фер вриједност (нето) финансијских средстава расположивих за продају на дан билансирања 31. децембра 2016. године износи КМ 257,758.

6. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА

	2016.	2015.
Купци – повезана правна лица	-	196,023
Потраживања из специфичних послова	5,310	
Потраживања за камате на ороч.средства	-	1,212
Стање на дан 31. Децембра	**5,310**	**197,235**

Потраживања из специфичних послова износе на дан 31. децембра 2016. године КМ 5,310, а односе се на потраживања од државних органа и организација.

7. ГОТОВИНА И ЕКВИВАЛЕНТИ ГОТОВИНЕ

	2016.	2015.
Жиро рачуни	122,227	43,947
Благајна	146	106
Стање на дан 31. Децембра	**122,373**	**44,053**

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

8. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

	2016.	2015.
Акцијски капитал	500,000	500,000
Стање на дан 31. децембра	**500,000**	**500,000**

Основни капитал Друштва на дан билансирања износи КМ 500,000 и састоји се искључиво од акцијског капитала. Акцијски капитал се састоји од 50 обичних акција, појединачне номиналне вриједности КМ 10,000.

Дио тог капитала у износу од 250,000 КМ уплаћен је 23. августа 2000. године у новцу од стране оснивача Друштва, Glory Worldwide Holdings Ltd., Nikozija Kipar, 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 КМ 250,000. 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.

9. ЗАКОНСКЕ РЕЗЕРВЕ

	2016.	2015.
Законске резерве	50,778	50,778
Стање на дан 31. децембра	**50,778**	**50,778**

Законске резерве Друштва на дан 31. Децембра 2016. године износе КМ 50,778. Друштво је у раније периоду у ове резерве издвојило по закону обавезан износ 10% висине основног капитала.

10. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК

	2016.	2015.
Нераспоређени добитак ранијих година	189,755	81,259
Нераспоређени добитак текуће године	-	208,516
Стање на дан 31. Децембра	**189,755**	**289,775**

На основу одлуке Оснивача Друштва о исплати дивиденде број РГС-01-06/2016 od 12. Априла 2016. године у износу од КМ 100,000, до дана билансирања исплаћено је КМ 88,000. Укупна исплата дивиденде Оснивачу Друштва у 2016. години износи КМ 118,000.

11. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	2016.	2015.
Резервисања за накнаде и бенефиције запослених	5,039	4,954
Стање на дан 31. децембра	**5,039**	**4,954**

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

12. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	2016.	2015.
Добављачи повезана правна лица	117,073	-
Добављачи у земљи	5,578	5,815
Добављачи у иностранству	-	1,565
Стање на дан 31. децембра	**122,651**	**7,380**

12. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА (Наставак)

Обавезе према добављачима на дан 31. Децембра 2016. године износе КМ 122,651, а структура им је сљедећа:

Добављач	31.12.2016. год.
ЗИФ Еуроинвестмент Бања Лука	117,073
„Quantum property" д.о.о. Бања Лука	2,000
„Врбас Петрол" Бања Лука	1,450
„Електрокрајина" Бања Лука	297
Остали добављачи	1,831
УКУПНО:	**122,651**

13. ОБАВЕЗЕ ЗА ЗАРАДЕ И НАКНАДЕ ЗАРАДА

	2016.	2015.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	11,814	7,549
Обав.за порезе на зараде и накнаде зарада	1,175	929
Обав.за доприн.на зараде и накнаде зарада	7,475	5,074
Стање на дан 31. децембра	**20,464**	**13,552**

Обавезе за зараде и накнаде зараде се односе на неисплаћене зараде и накнаде зарада за децембар 2016. године и припадајуће порезе и доприносе.

14. ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

	2016.	2015.
Обавезе за дивиденде	11,998	29,998
Обавезе према члановима управног одбора Друштва	1,710	1,710
Стање на дан 31. Децембра	**13,708**	**31,708**

Друге обавезе су исказане по основу обавеза за распоређену неисплаћену дивиденду акционару Друштва и обавеза према члановима управног одбора.

15. ОБАВЕЗЕ ЗА ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

	2016.	2015.
Обавезе за порез на добитак	-	6,144
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	-	289
Обавезе за доприносе који терете трошкове	-	133
Стање на дан 31. децембра	**-**	**6,566**

Обавезе за порез на добит не постоје јер је Друштво у 2016. години пословало са губитком.

16. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	2016.	2015.
Приходи од продаје учинака повезаним правним лицима	228,567	531,635
Стање на дан 31. децембра	**228,567**	**531,635**

Једини приход од продаје Друштва је приход од провизије за управљање Фондом који је обрачунат на основу Извјештаја Централног регистра хартија од вриједности Бања Лука као Депозитара, а на начин како је то наведено у тачки 3.1. овога извјештаја. Овај приход је остварен у износу од КМ 228,567, а по основу обрачуна провизије за управљање.

17. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	2016.	2015.
Трошкови режијског материјала	3,088	888
Трошкови горива и енергије	9,136	10,482
Стање на дан 31. децембра	**12,224**	**11,370**

18. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ РАСХОДА

	2016.	2015.
Бруто зараде запослених и накнаде	231,033	166,757
Остале бруто накнаде зарада	-	1,063
Остале личне накнаде	5,936	35,821
Стање на дан 31. децембра	**236,969**	**203,651**

Нето плате извршних директора и радника утврђене су уговором о раду.

19. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	2016.	2015.
Трошкови закупа	18,000	24,000
Трошкови транспортних услуга	4,895	2,986
Трошкови рекламе и пропаганде	1,989	2,002
Трошкови услуга одржавања	1,065	971
Трошкови осталих услуга	719	1,154
Стање на дан 31. децембра	**26,730**	**31,113**

20. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

	2016.	2015.
Трошкови амортизације	408	968
Стање на дан 31. децембра	**408**	**968**

Трошкови амортизације су исказани по основу обрачуна амортизације на опрему набављену у току 2016. године.

21. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	2016.	2015.
Трошкови непроизводних услуга	52,746	41,157
Трошкови репрезентације	1,447	1,773
Трошкови премија осигурања	978	975
Трошкови платног промета	1,971	2,428
Трошкови чланарина	180	2,193
Остали нематеријални трошкови и таксе	311	-
Стање на дан 31. децембра	**57,633**	**48,526**

Најзначајнији трошкови у овој категорији остварени су по основу трошкова непроизводних услуга највећим дијелом по основу накнада Комисији ХоВ РС у износу од КМ 10,838, трошкова адвоката и нотара у износу од КМ 7,125 књиговодствених услуга Друштва и Фонда у износу од КМ 22,253, накнаде Централном регистру хартија од вриједности РС у износу од КМ 1,120, трошкова ревизорских услуга у износу од КМ 1,986 и трошкова репрезентације у износу од КМ 1,447.

22. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

	2016.	2015.
Трошкови пореза	5,698	6,019
Трошкови доприноса	196	1,780
Стање на дан 31. децембра	**5,894**	**7,799**

23. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	2016.	2015.
Приходи од камата	2,351	3,191
Стање на дан 31. Децембра	**2,351**	**3,191**

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

24. ИЗВЈЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

Друштво је у току 2016. године остварило укупно прилива КМ 544,817, а одлива 466,497 КМ. Највећи дио прилива Друштво је остварило из пословних активности КМ 541,664, а мањим дијелом КМ 3,153 из активности инвестирања. Одливи су највећим дијелом исказани по основу одлива из пословних активности КМ 348,497 и активности финансирања КМ 118,000.

25. ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ

Укупни капитал Друштва на дан 31. Децембра 2016. године износи КМ 328,205, те је за КМ 480,735 умањен у односу на претходни датум билансирања. Смањење капитала у току 2016.године исказано је на име расподјеле добити оснивачу за КМ 100,000 и по основу нереализованих губитака по основу финансијских средстава расположивих за продају КМ 273,359, и остварени губитак у износу од КМ 107,376.

26. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Друштво је у току 2016. године имало пословне односе са једним повезаним правним лицем, а то је ЗАИФ у преобликовању „Еуроинвестмент фонд" а.д. Бања Лука.

Своје пословне односе са овим субјектом Друштво у финансијским извјештајима објављује као односе са повезаним субјектима, а њихове односе у 2016. години приказујемо у сљедећем прегледу:

Приходи Друштва по основу провизије за управљање и осталих трошкова фонда у складу са чланом 66. и 68. Закона о инвестиционим фондовима РС	228,567
Обавезе Друштва према Фонду по основу утврђеног прекорачења провизије за управљање	117,073

27. НАЧЕЛО СТАЛНОСТИ ПОСЛОВАЊА

Друштво је ликвидно, тако да нема назнака да може бити угрожено начело сталности пословања Друштва у наредном периоду.

28. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАНА БИЛАНСИРАЊА

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

29. СУДСКИ СПОРОВИ

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

Судски поступак у којем је Друштво тужило „Централни регистар ХОВ" а.д. Бања Лука и ЗИФ „ Еуроинвестмент фонд " а.д. Бања Лука покренут је ради исплате и накнаде штете у износу КМ 1,123,087, те законске затезне камате на КМ 1,123,087 за период од децембра 2007. године па до фебруара 2010. године. Чека се заказивање припремног рочишта.

29. СУДСКИ СПОРОВИ (Наставак)

У судском спору у којем је тужен емитент „Бирач" а.д. Зворник Друштво, односно Фонд заступа Адвокатска канцеларија Миљкан Пуцар. Поступак је покренут ради утврђивања тржишне вриједности акција и исплате. Рјешењем Суда број 59 0 Ст 025717 13 Ст од 08. априла 2013. године отворен је стечајни поступак над туженим, те парнични поступак прекинут због посљедица отварања стечаја. ЗИФ „Еуроинвестмент фонд " а.д. Бања Лука пријавио је своја потраживања у износу од КМ 523,010. На испитном рочишту ЗИФ „ Еуроинвестмент фонд " а.д. Бања Лука признато је потраживање у износу КМ 103,950, а оспорено у износу КМ 419,060. Дана 23. октобра 2013. године поднесен је приједлог за наставак поступка о чему је суд донио Рјешење 30. октобра 2013. године. Дана 07. фебруара 2014. године одржано је припремно рочиште и ново заказано за 25. марта 2014. године. На наведеном рочишту запримљена је и противтужба туженог „Бирач" а.д. Зворник ради преноса својине на акцијама које су предмет спора и исти упишу у Централни регистар хартија од вриједности. Одговор на противтужбу дат 18. фебруара 2014. године којим је постављени противтужбени захтјев у цијелоси оспорен као неоснован. Окружни привредни суд у Бијељини дана 19. јануара 2015. године донио пресуду којом је тужбени захтјев усвојен у цјелости као основан. На наведену пресуду тужени је изјавио жалбу коју је Виши привредни суд у Бањој Луци усвојио и укинуо у погледу тужбеног захтјева којим је утврђено да је потраживање ЗИФ „Еуроинвестмент Фонд" и других основано и предмет у том дијелу вратио на поновни поступак. У поновном поступку Окружни привредни суд у Бијељини донио је дана 28. септембра 2016. године пресуду којом је одбијен тужбени захтјев тужитеља као неоснован и тужитељи су обавезани да туженом солидарно надокнаде трошкове поступка у износу од КМ 35,754.50. Против наведене пресуде благовремено је изјављена жалба.

30. 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.

31. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

	2016.	2015.
ЕУР	1,95583	1,95583

BDO d.o.o. Banja Luka
Jevrejska 24
78000 Banja Luka
Republika Srpska, BiH
Tel: +387 51 225 011
Fax: +387 51 225 012

www.bdo.ba