



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

**Финансијски извјештаји
за годину завршену 31. децембра 2017.**

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 - 23

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 2017. 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 примјенивим 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 примјениених 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 2017. 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, 30. април 2018.године



ОВЛАШЋЕНИ РЕВИЗОР
Велемир Јањић

БИЛАНС СТАЊА
 На дан 31. децембра 2017. године
 (У Конвертибилним маркама)

ДУИФ "ЕУРОИНВЕСТМЕНТ" а.д. Бања Лука

	Напомена	31.12.2017.г.	31.12.2016.г.
АКТИВА			
Стална имовина			
Некретнине, постројења и опрема	4	2,868	3,959
Дугорочни финансијски пласмани	5	244,994	357,757
Укупно стална имовина		247,862	361,716
Текућа имовина			
Потраживања - купци повезана правна лица	6	11,006	-
Друга краткорочна потраживања	6	4,900	-
Потраживања из специфичних послова	6	-	5,310
Готовина и еквиваленти готовине	7	73,987	122,373
Активна временска разграничења		1,500	878
Укупно текућа имовина		91,393	128,561
УКУПНА АКТИВА		339,255	490,277
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	8	600,000	500,000
Законске резерве	9	50,778	50,778
Нереализовани губици		(317,736)	(304,972)
Нераспоређени добитак	10	82,399	189,775
Губитак до висине капитала	11	(178,835)	(107,376)
Укупно капитал		236,606	328,205
Дугорочна резервисања			
Резервисања за накнаде и бенефиције запослених	12	14,604	5,039
Укупно дугорочна резервисања		14,604	5,039
Краткорочне обавезе			
Добављачи	13	52,923	122,651
Обавезе за зараде и накнаде зарада	14	20,469	20,464
Друге обавезе	15	13,798	13,708
Обавезе за порезе и друге дажбине		100	210
Пасивна временска разграничења и краткорочна резервисања		755	-
Обавезе за порез на добитак		-	-
Укупно обавезе		88,045	157,033
УКУПНА ПАСИВА		339,255	490,277

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

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

Данијела Лузић и Вујадин Радислав,
 извршни директори

БИЛАНС УСПЈЕХА

 За годину која се завршава 31. децембра 2017. године
 (У Конвертибилним маркама)

ДУИФ “ ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ” а.д. Бања Лука

Напомена	Година која се завршава 31. децембра 2017.	Година која се завршава 31. децембра 2016.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ		
Приходи од продаје учинака повезаним лицима	16	152,541
		228,567
Укупно пословни приходи	152,541	228,567
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ		
Трошкови материјала	17	(5,404)
Трошкови зарада и други лични расходи	18	(270,224)
Трошкови производних услуга	19	(12,398)
Трошкови амортизације	20	(1,092)
Трошкови резервисања	21	(9,565)
Нематеријални трошкови	22	(30,504)
Трошкови пореза	23	(5,627)
Трошкови доприноса	23	(234)
Укупно пословни расходи	(335,048)	(339,858)
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК)	(182,507)	(111,291)
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ		
Финансијски приходи	24	87
		2,351
ДОБИТАК (ГУБИТАК) РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ	(182,420)	(108,940)
Остали приходи и расходи - нето		3,585
		1,564
ДОБИТАК (ГУБИТАК) ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(178,835)	(107,376)
ПОРЕЗ НА ДОБИТ	-	-
НЕТО ДОБИТАК (ГУБИТАК) ПЕРИОДА	(178,835)	(107,376)
УКУПНИ ПРИХОДИ	156,629	232,482
УКУПНИ РАСХОДИ	335,464	339,858
МЕЂУДИВИДЕНДЕ И ДРУГИ ВИДОВИ РАСПОДЈЕЛЕ ДОБИТКА У ТОКУ ПЕРИОДА	-	-
Просјечан број запослених по основу часова рада	8	7
Просјечан број запослених по основу стања на крају мјесеца	8	8

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године
(У Конвертибилним маркама)

ДУИФ “ ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ” а.д. Бања Лука

	Година која се завршава 31.децембра 2017.	Година која се завршава 31.децембра 2016.
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи од купаца и примљени аванси	196,640	541,664
Остали приливи из пословне активности	-	-
Укупно	196,640	541,664
ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Одливи за плаћања добављачима	(160,599)	(88,777)
Одливи за плаћања запосленима	(248,220)	(209,111)
Одливи по основу пореза на добит	-	(11,045)
Остали одливи из пословних активности	(36,294)	(39,564)
Укупно	(445,113)	(348,497)
Нето прилив/(одлив) готов. из посл. акт.	(248,473)	193,167
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИВЕСТИРАЊА		
Приливи од камата	87	3,153
Свега прил.готовине из акт.инвестир.	87	3,153
ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Одливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	-	-
Свега одл.готовине из акт.инвестир.	-	-
Нето прилив/одлив готов.из акт.инвест.	87	3,153
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Приливи по основу повећања основног капитала	100,000	-
Приливи по основу осталих дугорочних и краткорочних обавеза	100,000	-
Укупно	200,000	-
ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Одливи по основу исплаћених дивиденди	-	(118,000)
Укупно	-	(118,000)
Нето прилив (одлив) готов.из акт.финанс.	200,000	(118,000)
УКУПНИ ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ	396,727	544,817
УКУПНИ ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ	445,113	466,497
Готовина на поч. обрачунског периода	122,373	44,053
Нето прилив/одлив готовине	(48,386)	78,320
Готовина на крају обрачунског периода	73,987	122,373

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ
За годину која се завршава 31. децембра 2017. године
(У Конвертибилним маркама)

ДУИФ “ ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ” а.д. Бања Лука

	Основни капитал	Нереализовани добици (губици)	Остале резерве	Нераспоређени добитак (губитак)	Укупно
Стање 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)
Пренос на остале резерве	-	-	-	-	-
Расподјела добити власницима	-	-	-	100,000	100,000
Стање на дан 31.12.2016. године	500,000	(304,972)	50,778	82,399	328,205
Поново исказано стање на дан 01.01.2017.године	500,000	(304,972)	50,778	82,399	328,205
Нереализовани добици/губици	-	(12,764)	-	-	(12,764)
Добитак (губитак) текуће године	-	-	-	(178,835)	(178,835)
Пренос на остале резерве	-	-	-	-	-
Повећање основног капитала	100,000	-	-	-	100,000
Стање на дан 31.12.2017. године	600,000	(317,736)	50,778	(96,436)	236,606

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ ЗА 2017.ГОДИНУ

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ ДРУШТВА

Друштво је основано Одлуком о оснивању оснивача Glory Worldwide Holdings Ltd., Никозија, Кипар, а 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.

Дана 03.10.2008. године извршена је промјена имена Оснивача Друштва, тако да је уписан нови Оснивач: „QUANTUM ENERGY CORPORATION LTD“ Philippou & Kavallas, Glory Tower, Agios Dhometios, P.C. 2363, Никозија, Кипар.

Основна регистрована дјелатност је обављање послова управљања фондовима.

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: Glory Euroinvestment Fund Holdings LTD, Кипар, као власник 100% акција Друштва за управљање приватизационим инвестиционим фондом, доноси одлуку о усклађивању организовања, општих аката и пословања са Законом о инвестиционим фондовима (Сл. Гласник РС 92/06).

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

Након усклађивања организовања, општих аката и пословања, Друштво за управљање приватизационим инвестиционим фондовима наставља да послује под називом: Друштво за управљање инвестиционим фондовима „Euroinvestment“ а.д. Бања Лука, што је регулисано на основу Одлуке о оснивању, донешене 02.02.2007. године од стране оснивача Друштва. Сједиште Друштва је Бања Лука, Улица Његошева број 50.

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.

Дана 08.07.2016. године на основу Рјешења Комисије за хартије од вриједности РС број: 01-УП-52-160-16/16, утврђује се да „QUANTUM ENERGY CORPORATION LTD“ Philippou & 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ ДРУШТВА (НАСТАВАК)

На основу Рјешења Комисије за хартије од вриједности број: 01-УП-51-713-3/16 од 25.10.2016. 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. године издата је дозвола Данијели Пузић на мјесто извршног директора Друштва за управљање инвестиционим фондовима „Euroinvestment“ а.д. Бања Лука. Промјене лица овлашћених за заступање су уписане и у судски регистар на основу Рјешења број: 057-0 РЕГ-12-001522 од 15.11.2016. године.

Дана 30.11.2016. 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).

Дана 27.11.2017. године у Окружном привредном суду Бања Лука, рјешењем број: 057-0-Рег-17-0021272 регистровано је повећање основног капитала Друштва који сада износи 600.000 КМ.

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 2017.године (са даном 31. децембра 2016. године 8 радника).

Органи у Друштву су: Скупштина Друштва и Управни одбор Друштва.

Чланови Управног одбора Друштва су:

- George Killas
- Гордана Станојчић
- Данијела Пузић

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

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 (“ИФРС”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“ИАС”)

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

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену Међународних рачуноводствених стандарда (ИАС), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања (ИФРС), који су били у примјени на дан 01. 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 ИАС, односно ИФРС, као и Међународне стандарде ревизије (ИСА), Кодекс етике за професионалне рачуновође, као и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Одбор за Међународне рачуноводствене стандарде (ИАСБ) и сва пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (ИФАЦ), 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 01. 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 ИАС/ИФРС 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 ИАС/ИФРС 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

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 (“ИФРС”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“ИАС”) (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 ИФРС и ИАС могу имати на реалност и објективност финансијских извјештаја Фонда, приложени финансијски извјештаји се не могу сматрати финансијским извјештајима у потпуној сагласности са ИФРС и ИАС.

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 Фонд, има намјеру да исте примјени у састављању финансијских извјештаја након што они буду званично преведени и објављени у Републици Српској.

Руководство Друштва оцјењује на основу тренутно расположивих информација да примјена МСФИ и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и објављени у Републици Српској те стандарда и тумачења који још увијек нису ступили на снагу неће имати значајан утицај на финансијске извјештаје Фонда.

(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 2017. године:

- Измјене МРС 32 “Финансијски инструменти: презентација” - Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Измјене МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извјештаји“, МСФИ 12 и МРС 27 - Инвестициони ентитети (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Измјене МРС 36 “Умањење вриједности имовине” - Објелодањивања о надокнадивом износу нефинансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Измјене МРС 39 “Финансијски инструменти: признавање и одмјеравање” - Новација деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- ИФРИЦ 21 “Дажбине” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

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 (“ИФРС”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“ИАС”) (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 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) које су резултат пројекта годишњег унапређења стандарда, “Циклус 2010-2012”, објављеног од стране ИАСБ-а у децембру 2013. године, првенствено кроз отклањање неконзистентности и појашњење текста (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Измјене различитих стандарда (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) које су резултат пројекта годишњег унапређења стандарда, “Циклус 2011-2013”, објављеног од стране ИАСБ-а у децембру 2013. године, првенствено кроз отклањање неконзистентности и појашњење текста (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Измјене МРС 19 “Примања запослених” - Дефинисани планови доприноса (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- 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 извјештаја“ - Иницијатива у вези објелодањивања (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 извјештаји“ - Метод удјела у појединачним финансијским извјештајима (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 извјештаји“ - 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);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

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 (“ИФРС”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“ИАС”) (наставак)

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

- Инвестициони ентитети: Примјена 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,
- Измјене 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);
- Измјене МРС 7 “Извјештај о токовима готовине” - Иницијатива за објелодањивањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године);

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

До датума усвајања приложених финансијских извјештаја, слједећи МРС, МСФИ и тумачења која су саставни дио стандарда, као и њихове измјене, издати су од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, односно Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања али нису још ступили на снагу нити су званично преведени и објављени од стране Министарства, па самим тим нису ни примијењени од стране Фонда:

- 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);
- Измјене МСФИ 15 “Приходи из уговора са клијентима” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године)
- Измјене МСФИ 4 “Уговори о осигурању” у вези примјене МСФИ 15 “Приходи из уговора са клијентима” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- Измјене МСФИ 2 “Плаћања заснована на акцијама” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);
- Измјене МРС 40 “Инвестиционе некретнине” у вези трансфера инвестиционих некретнина (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

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 (“ИФРС”) и Међународних рачуноводствених стандарда (“ИАС”) (наставак)

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

- Измјене различитих стандарда (МСФИ 1, МСФИ 12 и МРС 28) насталих као резултат годишњег пројекта унапређења стандарда “Циклус 2014 - 2016”, издатим од 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 иностраној 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);
- МСФИ 17 „Уговори у осигурању“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2021. године, ранија примјена дозвољена уз примјену МСФИ 9 и МСФИ 15).

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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено***3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ПРОЦЈЕНЕ (Наставак)****3.3. Некретнине, постројења и опрема (Наставак)**

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 следеће 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.

3.5. 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 иностраној валути процјењују се по курсу стране валуте на дан билансирања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

3. ОСНОВНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ПРОЦЈЕНЕ (Наставак)

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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

4. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

Преглед стања и промјена на некретнинама, постројењима и опреми у 2017. години:

	Постројења и опрема	УКУПНО
Набавна вриједност		
Стање на почетку године	59,792	59,792
<i>Повећања:</i>		
Набавке/активирања	-	-
<i>Смањења:</i>		
Расходавања	(40,426)	(40,426)
Стање на крају године	19,366	19,366
Исправка вриједности:		
Стање на почетку године	55,832	55,832
<i>Повећања:</i>		
Амортизација	1,092	1,092
<i>Смањења:</i>		
Расходавања	(40,425)	(40,425)
Стање на крају године	16,499	16,499
Нето вриједност на дан 31.12.2017.године	2,867	2,867
Нето вриједност на дан 31.12.2016.године	3,959	3,959

5. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	2017.	2016.
Дугорочна орочена средства	-	100,000
Финансијска средства расположива за продају	562,730	562,729
Исправка вриједности финансијских средстава	(317,736)	(304,972)
Стање на дан 31. децембра	244,994	357,757

Друштво на дан 31.12.2017. године посједује у власништву 35,455 акција повезаног правног лица ЗАИФ Еуроинвестмент Фонд - у преобликовању а.д. Бања Лука. Фер вриједност финансијских средстава расположивих за продају на дан билансирања 31.12.2017. године износи КМ 244,994.

Исправка вриједности финансијских средстава расположивих за продају у износу од КМ 317,736 представља износ губитка насталог усљед промјене фер вриједности финансијских средстава на дан састављања финансијских извјештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

6. ПОТРАЖИВАЊА ОД КУПАЦА

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Купци - повезана правна лица	11,006	-
Потраживања из специфичних послова	-	5,310
Потраживања од државних органа и организација	<u>4,900</u>	<u>-</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>15,906</u>	<u>5,310</u>

Краткорочна потраживања износе на дан 31.12.2017. године КМ 15,906, а односе се на потраживања од државних органа и организација у износу од КМ 4,900 и на потраживање од ЗАИФ «Еуроинвестмент Фонд» - у преобликовању а.д. Бања Лука по основу накнаде за управљање фондом у износу од КМ 11,006.

7. ГОТОВИНА И ЕКВИВАЛЕНТИ ГОТОВИНЕ

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Жиро рачуни	73,784	122,227
Благајна	<u>203</u>	<u>146</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>73,987</u>	<u>122,373</u>

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

8. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Акцијски капитал	<u>600,000</u>	<u>500,000</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>600,000</u>	<u>500,000</u>

Основни капитал Друштва на дан билансирања износи КМ 600,000 и састоји се искључиво од акцијског капитала. Акцијски капитал се састоји од 60 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено***8. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (Наставак)**

У току 2017. године, Одлуком Оснивача Друштва, а на приједлог Управног одбора, донешена је Одлука о повећању основног капитала емисијом нових акција у износу од КМ 100,000. Наведно повећање основног капитала уписано је у судски регистар код Окружног привредног суда Бања Лука у току 2017. године. Разлог повећања основног капитала је одржавање текуће ликвидности Друштва.

9. ЗАКОНСКЕ РЕЗЕРВЕ

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Законске резерве	50,778	50,778
Стање на дан 31. Децембра	<u>50,778</u>	<u>50,778</u>

Законске резерве Друштва на дан 31.12.2017. године износе КМ 50,778. Друштво је у ранијем периоду у ове резерве издвојило по закону обавезан износ 10% висине основног капитала.

10. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Нераспоређени добитак ранијих година	189,755	189,755
Смањење	(107,376)	-
Стање на дан 31. Децембра	<u>82,399</u>	<u>189,755</u>

На основу одлуке Оснивача Друштва о покрићу губитка из 2017. године дошло је до смањења нераспоређене добити у износу од КМ 107,376. Нераспоређена добит на дан 31. децембра 2017. године износила је КМ 82,399.

11. ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Губитак текуће године	(178,835)	(107,376)
Стање на дан 31. Децембра	<u>(178,835)</u>	<u>(107,376)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

12. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Резервисања за накнаде и бенефиције Запослених	14,604	5,039
Стање на дан 31. Децембра	<u>14,604</u>	<u>5,039</u>

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

13. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДОБАВЉАЧИМА

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Добављачи повезана правна лица	51,105	117,073
Добављачи у земљи	1,147	5,578
Остале обавезе из пословања	671	-
Стање на дан 31. децембра	<u>52,923</u>	<u>122,651</u>

Обавезе према добављачима на дан 31.12.2017. године износе КМ 52,923, а структура им је сљедећа:

<u>Добављач</u>	<u>31.12.2017. год.</u>
ЗАИФ Еуроинвестмент Фонд - у преобликоваљу Бања Лука	51,105
Остали добављачи	1,818
УКУПНО:	<u>52,923</u>

14. ОБАВЕЗЕ ЗА ЗАРАДЕ И НАКНАДЕ ЗАРАДА

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	11,890	11,814
Обав.за порезе на зараде и накнаде зарада	1,158	1,175
Обав.за доприн.на зараде и накнаде зарада	7,421	7,475
Стање на дан 31. децембра	<u>20,469</u>	<u>20,464</u>

Обавезе за зараде и накнаде зараде се односе на неисплаћене зараде и накнаде зарада за децембар 2017.године и припадајуће порезе и доприносе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

15. ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Обавезе за дивиденде	11,998	11,998
Обавезе према члановима Управног одбора	1,800	1,710
Стање на дан 31. децембра	<u>13,798</u>	<u>13,708</u>

16. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Приходи од продаје учинака повезаним правним лицима	152,541	228,567
Стање на дан 31. децембра	<u>152,541</u>	<u>228,567</u>

Једини пословни приход Друштва је приход од провизије за управљање Фондом који је обрачунат на основу Извјештаја Централног регистра хартија од вриједности Бања Лука као Депозитара, а на начин како је то наведено у тачки 3.1. овога извјештаја. Овај приход је остварен у износу од КМ 152,541, а по основу обрачуна провизије за управљање.

17. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Трошкови режијског материјала	718	3,088
Трошкови горива и енергије	4,686	9,136
Стање на дан 31. децембра	<u>5,404</u>	<u>12,224</u>

18. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИХ ЛИЧНИХ РАСХОДА

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Бруто зараде запослених и накнаде	269,850	231,033
Остале личне накнаде	374	5,936
Стање на дан 31. децембра	<u>270,224</u>	<u>236,969</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

19. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Трошкови закупа	8,500	18,000
Трошкови транспортних услуга	1,942	4,095
Трошкови услуга одржавања	790	1,065
Трошкови осталих услуга	1,166	3,570
Стање на дан 31. децембра	<u>12,398</u>	<u>26,730</u>

20. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Трошкови амортизације	1,092	408
Стање на дан 31. децембра	<u>1,092</u>	<u>408</u>

Трошкови амортизације су исказани по основу обрачуна амортизације на опрему набављену у току 2017.године.

21. ТРОШКОВИ РЕЗЕРВИСАЊА

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Трошкови резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	9,565	-
Стање на дан 31. децембра	<u>9,565</u>	<u>-</u>

Трошкови резервисања су исказани по основу обрачуна резервисања у складу са МРС 19 - Примања запослених

22. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Трошкови непроизводних услуга	27,843	52,746
Трошкови репрезентације	377	1,447
Трошкови премија осигурања	210	978
Трошкови платног промета	1,604	1,971
Трошкови чланарина	117	180
Остали нематеријални трошкови и таксе	353	311
Стање на дан 31. децембра	<u>30,504</u>	<u>57,633</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

*Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено***22. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ (Наставак)**

Најзначајнији трошкови у овој категорији остварени су по основу трошкова непроизводних услуга највећим дијелом по основу књиговодствених услуга Друштва и Фонда у износу КМ 5,335, накнаде Комисији за хартије од вриједности КМ 7,249, накнаде Централном регистру хартија од вриједности РС КМ 1,900, трошкови услуга адвоката у износу од КМ 7,203.

23. ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Трошкови пореза	5,627	-
Трошкови доприноса	<u>234</u>	<u>5,894</u>
Стање на дан 31. Децембра	<u>5,861</u>	<u>5,894</u>

24. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Приходи од камата	<u>87</u>	<u>2,351</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>87</u>	<u>2,351</u>

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

25. ИЗВЈЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

Друштво је у току 2017. године остварило укупно прилива КМ 396,727, а одлива 445,113 КМ. Највећи дио прилива Друштво је остварило из активности финансирања КМ 200,000, затим из пословних активности КМ 196,640. Одливи су највећим дијелом исказани по основу одлива из пословних активности КМ 445,113.

26. ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ

Укупни капитал Друштва на дан 31.12.2017. године износи КМ 236,606, те је за КМ 91,599 умањен у односу на претходни датум билансирања. Смањење капитала у току 2017. године исказано је на основу оствареног текућег губитка у износу од КМ 178,835 те по основу нереализованог губитка по основу финансијских средстава расположивих за продају у износу од КМ 12,764. У току 2017. године извршена је емисија акција у вриједности од КМ 100,000 што је довело до раста акцијског капитала Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено**27. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА**

Друштво је у току 2017.године имало пословне односе са једним повезаним правним лицем, а то је ЗАИФ „Еуроинвестмент фонд“ - у преобликовању а.д. Бања Лука.

Своје пословне односе са овим субјектом Друштво у финансијским извјештајима објављује као односе са повезаним субјектима, а њихове односе у 2017. години приказујемо у сљедећем прегледу:

27. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (Наставак)

Приходи Друштва по основу провизије за управљање и осталих трошкова фонда у складу са чланом 66. и 68. Закона о инвестиционим фондовима РС	152,541
Потраживања Друштва од Фонда по основу провизије за Управљање	11,077
Обавезе Друштва према Фонду по основу утврђеног прекорачења провизије за управљање	(51,105)

28. НАЧЕЛО СТАЛНОСТИ ПОСЛОВАЊА

Друштво саставља своје финансијске извјештаје у складу са начелом временске неограничености пословања. Друштво је за годину која се завршава 31. децембра 2017. године исказало нето губитак у износу од КМ 178,835 (2016.: КМ 107,376). Руководство сматра да ће Друштво на основу плана пословања и значајнијим повећањем прихода по основу промјене основице за обрачун накнаде за управљање преобликовањем у отворени Фонд у наредном периоду 2018.године, обезбиједити неопходна средства за уредно измиривање доспјелих обавеза. Дана 20. марта 2018. године власник ("Quantum energy corporation limited" Никозија, Кипар) је доставио Писмо подршке Друштву у којем се обавезало да пружи сву неопходну финансијску подршку Друштву за период од 12 мјесеци од датума достављања Писма подршке, како би Друштво наставило са својим редовним пословањем

29. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАНА БИЛАНСИРАЊА

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

30. СУДСКИ СПОРОВИ

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

ДУИФ "Еуроинвестмент" а.д. Бања Лука, поднијело је дана, 01.02.2013.године тужбу против ЗАИФ "Еуроинвестмент Фонд" а.д. и Централног регистра ХОВ а.д. - депозитара Фонда ради исплате накнаде штете, односно обрачуна разлике Нето вриједности имовине Фонда, која представља основицу за обрачун накнаде Друштву, за период од децембра 2007. године до фебруара 2010. године а у вриједности од 1,123,078 КМ.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За годину која се завршава 31. децембра 2017. године

Сви износи су исказани у КМ осим уколико није другачије назначено

30. СУДСКИ СПОРОВИ (Наставак)

Уставни суд РС донио је 05.02.2010. године Одлуку бр 79/07 (о неуставности Правилника, објављена у Сл. гласнику РС бр. 21/10 од 15.03.2010. г.) којом је утврдио да је одредба члана 10. став 4. Правилника неуставна.

Дана 28.09.2017. године одржано је припремно рочиште, након чега је заказана главна расправа за 13.11.2017. године, која је отказана док Виши привредни суд не одлучи о жалби умјешача. До дана билансирања није заказана главна расправа, нити је Виши привредни суд одлучивао о жалби умјешача.

Рјешењем Вишег привредног суда Бања Лука од 12.02.2018. године жалба умјешача је уважена и рјешење од 21.09.2017. године преиначено је на начин да се предлагачима дозвољава својство умјешача на страни првотуженог ЗАИФ „Еуроинвестмент Фонд“ - у преобликовању а.д. Бања Лука.

У предмету је заказано припремно рочиште за дан 21.03.2018.године

31. 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.

32. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
ЕУР	<u>1,95583</u>	<u>1,95583</u>



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

BDO d.o.o. Banja Luka, privredno društvo osnovano u Republici Srpskoj, BiH, je članica BDO International Limited, kompanije sa ograničenom odgovornošću sa sjedištem u Velikoj Britaniji i dio je međunarodne BDO mreže firmi članica.
BDO je brend ime za BDO mrežu i za svaku BDO firmu članicu.

BDO d.o.o. Banja Luka, a limited liability company incorporated in Republic of Srpska, BiH, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO member firms.

