

Društvo za upravljanje investicionim fondovima
„KRISTAL INVEST“ a.d. BANJALUKA

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za period koji se završava 31. decembra 2016. godine i
Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	3-4
<i>Finansijski izvještaji</i>	
Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu	6
Izveštaj o finansijskom položaju	7
Izveštaj o promjenama na kapitalu	8
Izveštaj o tokovima gotovine	9
Napomene uz finansijske izvještaje	10-23

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i akcionarima

Društva za upravljanje investicionim fondovima

„KRISTAL INVEST“ a.d. Banjaluka

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društva za upravljanje investicionim fondovima „KRISTAL INVEST“ a.d. Banjaluka (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2016. godine i odgovarajući izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za period koji se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva za upravljanje investicionim fondovima „KRISTAL INVEST“ a.d. Banjaluka na dan 31. decembra 2016. godine, kao i rezultate poslovanja i promjene u novčanim tokovima za period koji se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Republici Srpskoj.

Ne izražavajući bilo kakve rezerve na dato mišljenje, skrećemo pažnju na sljedeće:

- Dana 25.01.2016. godine, Upravni odbor Društva je donio odluku o namjeri spajanja iz pripajanje društava Zepter Invest i Kristal Invest. Poslije provedenih zakonskih procedura u tom smislu, Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske je svojim Rješenjem br.01-UP-51-108-6/16 dala dozvolu za provođenje statusne promjene spajanja uz pripajanje Društva za upravljanje investicionim fondovima „Zepter Invest“ a.d. Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Kristal Invest“ a.d. Skupština Društva je odlukom br. 856-01/16 od 20.07.2016. godine usvojila tekst Ugovora o spajanju uz pripajanje Društva za upravljanje investicionim fondovima „Zepter Invest“ a.d. Banja Luka Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Kristal Invest“ a.d. Banja Luka.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci broj 057-0-Reg-16-111624 od 13.09.2016. godine u sudski registar upisana ja statusna promjena – spajanje uz pripajanje Društvu sticaocu: Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Zepter Inves“ a.d. Banja Luka Društvu za upravljanje investicionim fondovima „Kristal Invest“ a.d. Banja Luka. Sva prava, imovina i obaveze pripojenog Društva, prelaze na Društvo sticaoca. Sa pravosnažnošću ovog Rješenja, Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Zepter Invest“ a.d. Banja Luka prestaje da postoji.

U poslovnim evidencijama promjene po ovom pitanju su evidentirane na dan 15.09.2016. godine.

Banja Luka, 27. januar 2017. godine

„Vralaudit“ d.o.o. Banja Luka

Goran Drobnjak,
ovlašćeni revizor

**Društvo za upravljanje investicionim fondovima
„KRISTAL INVEST“ a.d. Banja Luka**

**Finansijski izvještaji
za period koji se završava 31.12.2016. godine**

Banjaluka, januar 2017. godine

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU
u periodu od 01.01.2016. do 31.12.2016. godine

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Napomena</i>	<i>2016.</i>	<i>2015.</i>
Poslovni prihodi	<i>4.1.</i>	1.000.138	779.239
Prihodi od prodaje učinaka		998.360	777.947
Ostali poslovni prihodi		1.778	1.292
Poslovni rashodi	<i>5.1.</i>	713.906	455.737
Troškovi materijala, goriva i energije		13.796	10.369
Troškovi zarada, naknada i ostalih ličnih rashoda		461.993	357.047
Troškovi proizvodnih usluga		48.967	29.714
Troškovi amortizacije i rezervisanja		20.033	17.383
Nematerijalni troškovi		157.868	31.319
Troškovi poreza		10.522	6.890
Troškovi doprinosa		727	3.015
Poslovni dobitak (gubitak)		286.232	323.502
Finansijski prihodi	<i>4.2.</i>	4.746	43.763
Finansijski rashodi	<i>5.2.</i>	12.182	-
Dobitak (gubitak) redovne aktivnosti		278.796	367.265
Ostali prihodi	<i>4.3.</i>	2	57.773
Ostali rashodi			7.533
Dobitak (gubitak) prije oporezivanja		278.798	417.505
Tekući i odloženi porez na dobit		(31.593)	(42.805)
Neto dobitak (gubitak) perioda		247.205	374.700
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		82.763	96.870
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		(364.056)	(93.943)
Neto rezultat ostalih dobitaka i gubitaka		(281.293)	2.927
Neto dobitak (gubitak) u obračunskom periodu		(34.088)	377.267

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU

na dan 31.12.2016. godine

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Napomena</i>	<i>Stanje 31.12.2016.</i>	<i>Stanje 31.12.2015.</i>
AKTIVA			
Nematerijalna ulaganja	7.	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	7.	506.938	487.965
Dugoročni finansijski plasmani	8.	629.727	910.770
Kratkoročna potraživanja	9.	139.222	16.958
Kratkoročni finansijski plasmani	10.	500.000	
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	11.	420.517	27.867
Aktivna vremenska razgraničenja	12.	2.171	-
Ukupna aktiva		2.198.575	1.443.560
PASIVA			
Akcijski kapital	13.	1.150.000	650.000
Rezerve	13.	169.626	65.000
Revalorizacione rezerve	13.	19.750	
Nerealizovani dobiti (gubici) po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	13.	(194.545)	86.748
Neraspoređeni dobitak	13.	424.011	540.606
Dugoročna rezervisanja	14.	13.248	-
Dugoročne obaveze	15.	182.720	-
Kratkoročne finansijske obaveze	16.	113.152	
Dobavljači i primljeni avansi	17.	35.622	70.057
Obaveze za zarade i naknade zarada		-	-
Druge kratkoročne obaveze	18.	268.695	-
Obaveze za poreze i doprinose	19.	16.296	31.091
Pasivna vremenska razgraničenja		-	58
Ukupna pasiva		2.198.575	1.443.560

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU

Za period koji se završava na dan 31.12.2016. godine

(u KM)

<i>Vrsta promjene u kapitalu</i>	<i>Napomena</i>	<i>Akcijski kapital</i>	<i>Revalorizacione rezerve</i>	<i>Nerealizovani dobiti (gubici)</i>	<i>Ostale rezerve</i>	<i>Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak</i>	<i>Ukupno</i>
Stanje na dan 01.01.2015.	<i>13.</i>	650.000		83.821	65.000	1.044.006	1.842.827
Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava		-	-	-	-	-	-
Nerealizovani dobiti (gubici) po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		-	-	2.927	-	-	2.927
Neto dobitak perioda iskazan u bilansu uspjeha		-	-	-	-	374.700	374.700
Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti		-	-	-	-	(878.100)	(878.100)
Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenja osnovnog kapitala		-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2015.	<i>13.</i>	650.000	-	86.748	65.000	540.606	1.342.354
Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava		-	-	-	-	-	-
Nerealizovani dobiti (gubici) po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		-	-	(281.293)	-	-	(281.293)
Neto dobitak perioda iskazan u bilansu uspjeha		-	-	-	-	247.205	247.205
Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti		-	-	-	-	(1.003.381)	(1.003.381)
Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenja osnovnog kapitala (efekti pripajanja)		500.000	19.750		104.626	639.581	1.263.957
Stanje na dan 31.12.2016.	<i>13.</i>	1.150.000	19.750	(194.545)	169.626	424.011	1.568.842

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Za period od 01.01. do 31.12.2016. godine

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2016.</i>	<i>2015.</i>
<i>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	917.677	946.033
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	740.814	81.339
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati av.	(238.552)	(168.579)
Odlivi po osnovu isplata radnicima	(437.881)	(357.047)
Odlivi po osnovi plaćenih kamata	(12.182)	-
Odlivi po osnovu poreza na dobit	(55.617)	(32.062)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(45.046)	(34.123)
Neto priliv (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	869.213	435.561
<i>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>		
Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela	-	593.785
Prilivi po osnovu kamata	3.921	-
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	979	-
Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	-	(138.016)
Odlivi po osnovu kupovine nemat. ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, invest. nekretn. i biol. sredstava	(70.577)	-
Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	-	-
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	(65.677)	455.769
<i>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		
Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	350.000	-
Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obav.	-	-
Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	(63.791)	-
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	(697.095)	(878.100)
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	-	-
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	(410.886)	(878.100)
Ukupno prilivi gotovine	2.013.391	1.621.157
Ukupni odlivi gotovine	(1.620.741)	(1.607.927)
Neto priliv (odliv) gotovine	392.650	13.230
Gotovina na početku obračunskog perioda	27.867	14.637
Kursne razlike	-	-
Gotovina na kraju obračunskog perioda	420.517	27.867

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Kristal Invest“ a.d Banja Luka je osnovano 2000. godine, i pravni je sljedbenik Društva za upravljanje privatizacionim investicionim fondom „Kristal Invest“ a.d Banja Luka.

Nakon završetka procesa transformacije i uskladiivanja akta Društva prema Zakonu o investicionim fondovima, Društvo je izvršilo upis u sudski registar kod Osnovnog suda u Banjoj Luci dana 29.06.2007. godine, a na osnovu prethodno dobijene dozvole od Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske broj 01-UP-041-1380/07 od 23.04.2007. godine.

Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima, odnosno ulaganje novčanih sredstava u vlastito ime, a za račun vlasnika udjela otvorenih investicionih fondova i u ime i za račun akcionara zatvorenih investicionih fondova, te obavljanje drugih poslova u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima.

Na dan sastavljanja ovih finansijskih izvještaja, Društvo upravlja sa tri fonda:

- Zatvorenim mješovitim investicionim fondom u preoblikovanju „Kristal Invest Fond“ a.d. Banja Luka;
- Otvorenim investicionim fondom „Kristal Kapital“ Banja Luka i
- Zatvorenim mješovitim investicionim fondom u preoblikovanju „Zepter Fond“ a.d. Banja Luka (od 15.09.2016. godine, nakon pripajanja Društva za upravljanje investicionim fondovima „Zepter Invest“ a.d. Banja Luka)

Firma: Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Kristal Invest“ a.d. Banja Luka, skraćena oznaka firme: „Kristal Invest“ a.d. Banja Luka.

Rješenjem o registraciji broj 057-O-Reg-11-001254 od 17.08.2011. godine kod Okružnog privrednog suda Banja Luka, na osnovu Zakona o klasifikaciji djelatnosti i registru poslovnih subjekata po djelatnostima u Republici Srpskoj („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 74/10) i na osnovu Uredbe o klasifikaciji djelatnosti Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 119/10) upisano je uskladiivanje djelatnosti.

Rješenjem o registraciji broj 057-O-Reg-15-001541 od 18.08.2015. godine kod Okružnog privrednog suda Banja Luka upisana je promjena lica ovlaštenog za zastupanje.

Dana 25.01.2016. godine, Upravni odbor Društva je donio odluku o namjeri spajanja iz pripajanje društava Zepter Invest i Kristal Invest. Poslije provedenih zakonskih procedura u tom smislu, Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske je svojim Rješenjem br.01-UP-51-108-6/16 dala dozvolu za provođenje statusne promjene spajanja uz pripajanje Društva za upravljanje investicionim fondovima „Zepter Invest“ a.d. Društvu za upravljanje investicionim fondovima „Kristal Invest“ a.d. Skupština Društva je odlukom br. 856-01/16 od 20.07.2016. godine usvojila tekst Ugovora o spajanju uz pripajanje Društva za upravljanje investicionim fondovima „Zepter Invest“ a.d. Banja Luka Društvu za upravljanje investicionim fondovima „Kristal Invest“ a.d. Banja Luka.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci broj 057-O-Reg-16-111624 od 13.09.2016. godine u sudski registar upisana ja statusna promjena-spajanje uz pripajanje Društvu sticaocu: Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Zepter Invest“ a.d. Banja Luka Društvu za upravljanje investicionim fondovima „Kristal Invest“ a.d. Banja Luka. Sva prava, imovina i obaveze pripojenog Društva, prelaze na Društvo sticaoca. Sa pravosnažnošću ovog Rješenja, Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Zepter

Invest“ a.d. Banja Luka prestaje da postoji.

U poslovnim evidencijama promjene po ovom pitanju su evidentirane na dan 15.09.2016.

Organi Društva su:

1. Skupština, kao organ vlasnika,
2. Upravni odbor, kao organ upravljanja;
3. Investicioni odbor i
4. Dva izvršna direktora

MBS: 1935615

JIB: 4400819920004

Šifra djelatnosti Društva: 66.30 Djelatnosti upravljanja fondovima Sjedište Društva: Milana Rakića broj 1, 78000 Banja Luka

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo je zapošljavalo 12 radnika.

2. OSNOVE ZA PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Osnove za prezentaciju

Finansijski izvještaji su sastavljeni za period koji se završava na dan 31.12.2016. godine i izraženi su u konvertibilnim markama (KM). Uporedni podaci predstavljaju revidirane finansijske izvještaje za period koji se završavao na dan 31.12.2015. godine.

Finansijski izvještaji Društva su pripremljeni po načelu nabavne vrijednosti (istorijskog troška), osim ako nije drugačije navedeno u računovodstvenim politikama. Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3 uz finansijske izvještaje, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srpske.

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

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

U Republici Srpskoj u primjeni su MSFI (IFRS) i zvanična saopštenja IFAC-a objavljeni do 01. januara 2009. godine. Svi standardi, revizije i interpretacije objavljeni nakon ovog datuma nisu primijenjeni pri sastavljanju ovih finansijskih izvještaja.

Stav rukovodstva Društva je da primjena ovih standarda, revizija i interpretacija neće imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Društva u periodu prve primjene.

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

Iznosi u finansijskim izvještajima uzrađeni su u Konvertibilnim markama (KM), koja predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

2.2. Korišćenje procjenjivanja

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Društvo je odlukom predsjednika Upravnog odbora broj 457-1-U/11 od 05.12.2011. godine donijelo pravilnik o računovodstvu kojim su definisane računovodstvene politike.

Osnovne računovodstvene politike koje su primjenjivane pri sastavljanju i prezentaciji finansijskih izvještaja su sljedeće.

3.1. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja Društva odnose se na računovodstvene softvere i iskazana su po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti.

3.2. Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema se iskazuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti.

Nabavnu vrijednost nekretnina i opreme čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove i troškove dovođenja sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti, umanjena za bilo koje trgovinske popuste i rabate.

Dobit koja nastane prilikom rashodovanja nekretnina i opreme knjiži se u korist ostalih prihoda. Gubitak nastao prilikom otuđivanja nekretnina i opreme knjiži se na teret ostalih rashoda.

3.3. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani odnose se na učešća u kapitalu drugih pravnih lica. Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mjere po njihovoj nabavnoj vrijednosti.

3.4. Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju su hartije za koje postoji namjera da se drže tokom neodređenog vremenskog perioda, koje mogu da se prodaju prema potrebama.

Incijalno se priznaju po fer vrijednosti uvećane za transakcione troškove. Nakon inicijalnog priznavanja iskazuju se po fer vrijednosti, osim ako nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i fer vrijednost se ne može pouzdano utvrditi.

Efekat po osnovu promjene fer vrijednosti hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju priznaje se u direktno u kapitalu, kao nerealizovani dobitak/gubitak po osnovu hov raspoloživih za prodaju.

Kada se hartije od vrijednosti klasifikovane kao hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju otuđe, akumulirane korekcije fer vrijednosti priznate u okviru kapitala knjiže se u bilans uspjeha kao dobiti ili gubici.

3.5. Potraživanja od kupaca, druga potraživanja i ispravka vrijednosti potraživanja

Potraživanja od kupaca priznaju se po njihovoj nominalnoj vrijednosti. Ispravka vrijednosti potraživanja vrši se na teret rashoda u bilansu uspjeha. Procjena ispravke vrijednosti potraživanja se vrši na osnovu analize finansijskog položaja i rezultata, te na osnovu starosti potraživanja i promjena u uslovima plaćanja.

3.6. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina i gotovinski ekvivalenti uključuju gotovinu na transakcionom računu u banci i novčana sredstva u blagajni. Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansiranja preračunavaju se u KM po zvaničnom kursu Centralne banke koji je važio na taj dan. Poslovne promjene nastale u stranoj valuti preračunavaju se u KM po zvaničnom kursu Centralne banke koji je važio na dan poslovne promjene.

3.7. Aktivna vremenska razgraničenja

Aktivna vremenska razgraničenja odnose se na unaprijed plaćene troškove i obračunate nefakturisane prihode.

3.8. Finansijske obaveze

Finansijske obaveze obuhvataju kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale obaveze. Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u iznosu primljenih sredstava. Nakon početnog priznavanja finansijske obaveze se mjere u iznosu po kome je obaveza početno priznata umanjena za otplate i umanjena za bilo koji otpis odobren od strane povjerioca.

3.9. Tekući porez na dobit

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava primjenom propisane poreske stope na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobiti prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda, u skladu sa važećim poreskim propisima Republike Srpske.

3.10. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

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

3.11. Fer vrijednost

Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o fer vrijednosti onih sredstava i obaveza za koje postoje zvanične tržišne informacije i u slučajevima kada se fer vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. Fer vrijednost za ove potrebe se definiše kao vrijednost po kojoj se sredstvo može realizovati, ili obaveza izmiriti, na dobrovoljnoj bazi između subjekata koji su upoznati sa stanjem tih sredstava, odnosno obaveza.

3.12. Naknade za upravljanje fondom

Naknade za upravljanje Fondovima se evidentiraju u visini iznosa koji je određen važećim zakonskim propisima.

Naknade za upravljanje zasnivaju se na procentu ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija fondova kojima Društvo upravlja.

ZMIF u preoblikovanju „Zepter fond“ a.d. 2,50% do 31.07.2016. godine, a 3,50% od 01.08.2016. godine.

ZMIF u preoblikovanju „Kristal invest fond“ a.d. 2,80% do 20.09.2016. godine, a 3,50% od 21.09.2016. godine.

OIF Kristal kapital 2,80%.

3.13. Rashodi

Rashodi se knjiže po obračunskoj osnovi, odnosno u periodu kada je obaveza za plaćanje nastala, bez obzira da li je izvršeno i samo plaćanje.

Amortizacija nekretnina i opreme obračunava se proporcionalnim metodom, tokom vijeka korisne upotrebe. Korisni vijek upotrebe i stope amortizacije se određuje pojedinačno ili po grupama sredstava.

4. PRIHODI

4.1. Poslovni prihodi

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2016.</i>	<i>2015.</i>
Prihodi od prodaje učinaka	998.359	777.947
Ostali poslovni prihodi	1.779	1.292
Ukupno poslovni prihodi	1.000.138	779.239

Prihodi od prodaje učinaka se odnose na prihode ostvarene po osnovu naknade za upravljanje fondovima.

4.2. Finansijski prihodi

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2016.</i>	<i>2015.</i>
Prihodi od kamata	4.610	43.763
Ostali finansijski prihodi	136	-
Ukupno finansijski prihodi	4.746	43.763

4.3. Ostali prihodi

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2016.</i>	<i>2015.</i>
Prodaja učešća u kapitalu i dugoročnih hov	-	57.773
Prihodi od smanjenja obaveza, ukidanja rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi	2	-
Ukupno ostali prihodi	2	57.773

5. RASHODI**5.1. Poslovni rashodi***(u KM)*

<i>Opis</i>	<i>2016.</i>	<i>2015.</i>
Troškovi materijala, goriva i energije	13.796	10.369
<i>Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada</i>	<i>401.932</i>	<i>270.691</i>
<i>Ostali lični rashodi</i>	<i>60.061</i>	<i>86.356</i>
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	461.993	357.047
Troškovi proizvodnih usluga	48.967	29.714
Troškovi amortizacije i rezervisanja	20.033	17.383
Nematerijalni troškovi	157.868	31.319
Troškovi poreza	10.522	6.890
Troškovi doprinosa	727	3.015
Ukupno poslovni rashodi	713.906	455.737

Najveći dio troškova proizvodnih usluga se odnose na naknade Komisiji za HOV (24.764 KM), troškove interneta i telefona (10.604 KM) i usluge održavanja (4.996 KM).

Nematerijalni troškovi se, najvećim dijelom, odnose na troškove fondova (76.475 KM), te sudske, notarske i troškove vještačenja (29.135 KM). Preostali dio nematerijalnih troškova uključuje usluge čišćenja prostorija, troškove revizije, platnog prometa, troškove reprezentacije, oglasa u štampi, troškove taksa i ostale nematerijalne troškove.

5.2. Finansijski rashodi*(u KM)*

<i>Opis</i>	<i>2016.</i>	<i>2015.</i>
Rashodi kamata	12.182	-
Ostali finansijski rashodi	-	-
Ukupno finansijski rashodi	12.182	-

6. Rezultat poslovanja i porez na dobitak

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2016.</i>	<i>2015.</i>
<i>Poslovni prihodi</i>	<i>1.000.138</i>	<i>779.239</i>
<i>Poslovni rashodi</i>	<i>(713.906)</i>	<i>(455.737)</i>
Poslovni dobitak (gubitak)	286.232	323.502
<i>Finansijski prihodi</i>	<i>4.746</i>	<i>43.763</i>
<i>Finansijski rashodi</i>	<i>(12.182)</i>	<i>-</i>
Neto efekat finansiranja	(7.436)	43.763
<i>Ostali prihodi</i>	<i>2</i>	<i>57.773</i>
<i>Ostali rashodi</i>	<i>-</i>	<i>(7.533)</i>
Efekat ostalih prihoda i rashoda	2	50.240
Bruto dobitak (gubitak) perioda	278.798	417.505
Porez na dobit 10%	(31.593)	(42.805)
Neto rezultat perioda	247.205	374.700
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu	82.763	96.870
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu	(364.056)	(93.943)
Neto rezultat ostalih dobitaka i gubitaka	(281.293)	2.927
Neto dobitak (gubitak) u obračunskom periodu	(34.088)	377.267
Efektivna stopa poreza na dobitak	11,33%	10,25%

Porez na dobit izračunat je primjenom poreske stope od 10% na osnovicu utvrđenu u skladu sa poreskim propisima Republike Srpske.

Efektivna stopa poreza na dobit izračunata je na osnovu stvarno utvrđenog iznosa poreza na dobit i bruto dobiti perioda.

7. Nematerijalna ulaganja, oprema i dugoročni finansijski plasmani

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Nematerijalna ulaganja</i>	<i>Objekti</i>	<i>Oprema</i>	<i>Avansi i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi</i>	Ukupno
<i>Nabavna vrijednost</i>					
Stanje na dan 31.12.2015.	7.254	354.193	82.171	188.030	631.648
Nabavke	-	-	6.485	7.990	14.475
Reklasifikacija	-	196.020	-	(196.020)	-
Donos po bilansu spajanja	15.382	-	117.737	-	133.119
Stanje na dan 31.12.2016.	22.636	550.213	206.393	-	779.242
<i>Ispravka vrijednosti</i>					
Stanje na dan 31.12.2015.	7.254	63.755	72.674	-	143.683
Amortizacija	-	8.228	11.066	-	19.294
Donos po bilansu spajanja	15.382	-	93.945	-	-
Prodaja i rashodovanje	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2016.	22.636	71.983	177.685	-	272.304
<i>Sadašnja vrijednost</i>					
Stanje na dan 31.12.2015.	-	290.438	9.497	188.030	487.965
Stanje na dan 31.12.2016.	-	478.230	28.708	-	506.938

Nematerijalna ulaganja se odnose na softver za praćenje poslovne djelatnosti Društva.

Građevinski objekti se odnose na poslovni prostor u Banja Luci u ulici Milana Rakića 1. površine 155 m², a dokaz o vlasništvu je evidentiran u izvodu iz knjige uloženi ugovora.

Ulaganja u nekretnine se odnosi na proširenje prostora uz postojeći prostor i to 78,58 m² i garaža površine 20,13 m² (ugovor OPU-885-2015 od 18.12.2015. godine). Ukupna ulaganja u proširenje kancelarijskog prostora zajedno sa adaptacijom iznosi 196.020 KM.

Oprema uključuje kancelarijski namještaj, računarsku opremu, telefone i automobile.

Povećanje vrijednosti opreme se odnosi na nabavku računarske opreme

8. Dugoročni finansijski plasmani

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2016.</i>	<i>Stanje 31.12.2015.</i>
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	250	-
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	629.477	910.770
Ukupno dugoročni finansijski plasmani	629.727	910.770

Učešća u kapitalu na dan 31.12.2016. godine odnose se na ulog u Poslovno udruženje

društava za upravljanje privatizacionim investicionim fondovima. Društvo je vlasnik 7,69% udjela u Poslovnom udruženju, po osnovu prenosa uluga iz pripojenog Društva.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se odnose na ulaganje u sljedeće HOV:

R.b	Emitent	Oznaka HOV	Broj HOV 31.12.2016.	Cijena 31.12.2016.	Vrijednost 15.09.2016.
1	Kristal Invest Fond, Banja Luka	KRIP-R-A	131.154	3,4500	452.481,30
2	HE na Drini, Višegrad*	HEDR-R-A	60.000	0,2500	15.000,00
3	HE na Vrbasu, Mrkonjić Grad	HELV-R-A	30.000	0,2671	8.013,00
4	He na Trebisnjici a.d. Trebinje*	HERT-R-A	28.950	0,2330	6.745,35
5	Zepter fond, Banja Luka	ZPTP-R-A	18.433	7,9877	147.237,27
					629.476,92

9. Kratkoročna potraživanja

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2016.</i>	<i>Stanje 31.12.2015.</i>
Potraživanja od kupaca u zemlji	134.594	15.951
Druga kratkoročna potraživanja	4.628	1.007
Ukupno kratkoročna potraživanja	139.222	16.958

Potraživanja od kupaca u zemlji odnose se na potraživanja od fondova za naknadu za upravljanje.

Druga kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja za kamate, potraživanja za refundacije i potraživanja za više plaćene poreske obaveze.

10. Kratkoročni finansijski plasmani

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2016.</i>	<i>Stanje 31.12.2015.</i>
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	500.000	-
Ukupno kratkoročni finansijski plasmani	500.000	-

Ostali kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju novčana sredstva odočena na rok od 13 mjeseci sa fiksnom kamatnom stopom od 3,2 0% godišnje kod MF Banke Ad Banja Luka sa pravom prijevremenog razročenja uz nižu kamatnu stopu.

11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2016.</i>	<i>Stanje 31.12.2015.</i>
Gotovina na žiro - računima	419.529	27.867
Gotovina u blagajni	742	-
Gotovina na deviznim računima	246	-
Ostali gotovinski ekvivalenti - depoziti	-	-
Ukupno gotovinski ekvivalenti i gotovina	420.517	27.867

12. Aktivna vremenska razgraničenja

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2016.</i>	<i>Stanje 31.12.2015.</i>
Unaprijed plaćeno osiguranje	1.007	-
Unaprijed plaćeni ostali troškovi	1.164	-
Ukupno aktivna vremenska razgraničenja	2.171	-

Aktivna vremenska razgraničenja odnose se na vremensko razgraničenje osiguranja imovine i lica i ostalih troškova.

13. Kapital

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2016.</i>	<i>Stanje 31.12.2015.</i>
Akcijski kapital	1.150.000	650.000
<i>Zakonske rezerve</i>	<i>165.000</i>	<i>65.000</i>
<i>Druge rezerve</i>	<i>4.626</i>	<i>-</i>
Ukupno rezerve	169.626	65.000
Revalorizacione rezerve	19.750	-
<i>Nerealizovani dobiti po osnovu hov raspoloživih za prodaju</i>	<i>189.502</i>	<i>106.739</i>
<i>Nerealizovani gubici po osnovu hov raspoloživih za prodaju</i>	<i>(384.047)</i>	<i>(19.991)</i>
Nerealizovani dobiti (gubici)	(194.545)	86.748
<i>Neraspoređeni dobitak ranijih godina</i>	<i>176.806</i>	<i>540.606</i>
<i>Neraspoređeni dobitak tekuće godine</i>	<i>247.205</i>	<i>374.700</i>
Neraspoređeni dobitak	424.011	915.306
Ukupno kapital	1.568.842	1.717.054

Pregled akcionara na dan 31.12.2016. godine:

<i>Ime i prezime / Naziv akcionara</i>	<i>Vrijednost</i>	<i>Procenat vlasništva</i>
Thaler Vermögensverwaltung GmbH	513.370	44,64
Mag. Dr Georg Thaler	445.641	38,75
Kristal konsalting a.d. Banja Luka	190.989	16,61
Ukupno	1.150.000	100%

Revalorizacije rezerve Društva su formirane prenosom revalorizacionih rezervi nastalih u ranijem inflatornom obračunskom periodu (od osnivanja Društva „Zepter Invest“ a.d. do 31.12.2000. godine) kao revalorizacija kapitala, u skladu sa tada važećim računovodstvenim propisima u Republici Srpskoj.

14. Dugoročna rezervisanja

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2016.</i>	<i>Stanje 31.12.2015.</i>
Rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih	13.248	-
Ukupno dugoročna rezervisanja	13.248	-

15. Dugoročne obaveze

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2016.</i>	<i>Stanje 31.12.2015.</i>
Dugoročni krediti	182.720	-
Ostale dugoročne obaveze	-	-
Ukupno dugoročne obaveze	182.720	-

Dugoročne obaveze se odnose na buduće obaveze prema Ugovoru o dugoročnim kreditu od 14.06.2016.godine sa Sberbank a.d. Banja Luka.

Kredit je ugovoren na iznos od 350.000 KM, sa rokom vraćanja 36 mjeseci, uz kamatnu stopu od 5,90% godišnje.

Mjesečni anuitet iznosi 10.631,83 KM.

Kao obezbjeđenje povrata kreditnih sredstava upisano je založno pravo na nekretninama Društva.

Ukupan iznos obaveza na dan 31.12.2016. godine iznosi 295.872 KM, od čega u periodu dužem od 12 mjeseci dospijeva za plaćanje 182.720 KM.

16. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze (113.152 KM) odnose se na dio obaveza po dugoročnom kreditu koji dospijeva za plaćanje u roku od 12 mjeseci od dana finansijskih izvještaja.

17. Obaveze prema dobavljačima*(u KM)*

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2016.</i>	<i>Stanje 31.12.2015.</i>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	-	-
Dobavljači - povezana pravna lica	18.671	-
Dobavljači u zemlji	16.951	70.057
Ukupno dobavljači i primljeni avansi	35.622	70.057

18. Druge kratkoročne obaveze*(u KM)*

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2016.</i>	<i>Stanje 31.12.2015.</i>
Obaveze za dividende	268.210	-
Obaveze za učešće u dobiti	485	-
Ostale obaveze	-	-
Ukupno druge kratkoročne obaveze	268.695	-

19. Obaveze za poreze i doprinose*(u KM)*

<i>Opis</i>	<i>Stanje 31.12.2016.</i>	<i>Stanje 31.12.2015.</i>
Obaveze za porez na dobitak	10.940	30.625
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažb.	5.356	466
Obaveze za poreze i doprinose	16.296	31.091

20. Povezana pravna i fizička lica

U skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima, pod povezanim stranama (licima) se smatraju:

- Akcionar ili grupa akcionara koji djeluju zajednički, odnosno vlasnik poslovnog udjela ili grupa vlasnika poslovnih udjela koji djeluju zajednički, a posjeduju više od 10% akcija ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduju manji procenat od navedenog, mogu uticati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt;

- Svaki subjekt u kojem prvi subjekt posjeduje, direktno ili indirektno, više od 10% akcija ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduje manji procenat od navedenog, može uticati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt;
- Svako fizičko lice ili lica koja mogu, direktno ili indirektno, uticati na odluke subjekta, a naročito:
 - Članovi uže porodice (bračni supružnik ili lice sa kojim živi u vanbračnoj zajednici, djeca ili usvojena djeca koja su pod starateljstvom tog lica);
 - Članovi uprave ili nadzornog odbora i članovi uže porodice tih lica; ili
 - Lica zaposlena na osnovu ugovora o radu sa posebnim uslovima sklopljenog sa subjektom u kojem su zaposlena kao i članovi uže porodice tih lica.

Ugovorom o upravljanju Društvo za upravljanje „Kristal invest“ a.d. Banjaluka povezano je sa ZMIF „Kristal invest fond“ a.d. i ZMIF „Zepter fond“ a.d.

Društvo posjeduje ukupno 131.154 akcije ZMIF „Kristal invest fond“ a.d. i 18.433 akcije ZMIF „Zepter invest“ a.d.

Akcionar Društva, „Kristal konsalting“ a.d. Banjaluka sa 16,61% učešća u kapitalu, posjeduje 10.192 akcije ZMIF „Kristal invest fond“ a.d. i 12.201 akciju ZMIF „Zepter fond“ a.d.

21. Tužbeni zahtjevi

Društvo je pravni nasljednik drugotuženog u sporu pokrenutom od strane Ranka Labovića. Po presudi Vrhovnog suda Republike Srpske br 71 0 Rs0795955 16 rev od 08.09.2016. u iznosu od 242.625,39 KM, revizija se djelimično odbija (za 77.000,00 KM).

Preostali iznos spora po našoj procjeni i procjeni advokata Miljkana Pucara je, takođe, neosnovan i isti će vjerovatno biti odbijen, imajući u vidu da sa Tužiteljem nije zaključen bilo kakav ugovor, te samim tim nema osnova za isplatu tražene naknade.

22. Događaji nakon datuma izvještavanja

Prema saznanjima rukovodstva Društva, nije bilo značajnih događaja nastalih nakon datuma finansijskih izvještaja do dana njihovog objavljivanja.

Potvrđeno od strane:

DUIF „KRISTAL INVEST“ a.d. Banjaluka

Izvršni direktori:

Goran Klincov

Nenad Tomović