

**"ФОНД ЗА РАЗВОЈ ИСТОЧНОГ ДИЈЕЛА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ" А.Д., ИСТОЧНО НОВО
САРАЈЕВО**

**Финансијски извјештаји за годину која је завршила
31. децембра 2015. године**

**“ФОНД ЗА РАЗВОЈ ИСТОЧНОГ ДИЈЕЛА
РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ” А.Д., ИСТОЧНО НОВО САРАЈЕВО**

САДРЖАЈ

Одговорност Руководства Инвестиционо - развојне банке Републике Српске а.д., Бања Лука за припрему и одобравање годишњих финансијских извјештаја Фонда за развој источног дијела Републике Српске а.д., Источно Ново Сарајево.....	2
Извјештај независног ревизора акционарима “Фонда за развој источног дијела Републике Српске” а.д., Источно Ново Сарајево	3
Извјештај о укупном резултату	5
Извјештај о финансијском положају.....	6
Извјештај о промјенама на капиталу и резервама.....	7
Извјештај о токовима готовине	8
Напомене уз финансијске извјештаје.....	9

**Одговорност Руководства Инвестиционо – развојне банке Републике Српске а.д.,
Бања Лука за припрему и одобравање годишњих финансијских извјештаја Фонда за
развој источног дијела Републике Српске а.д., Источно Ново Сарајево**

Руководство Инвестиционо – развојне банке Републике Српске а.д., Бања Лука („Руководство“) је дужно да припреми финансијске извјештаје за сваку пословну годину, који дају истинит и фер приказ финансијског положаја Фонда за развој источног дијела Републике Српске а.д., Источно Ново Сарајево

(„Фонда“), те резултата његовог пословања и новчаног тока у складу са законским прописима у Републици Српској, те има одговорност за вођење одговарајућих рачуноводствених евиденција које у сваком тренутку омогућују припремање финансијских извјештаја. Руководство има општу одговорност за предузимање корака који су им у разумној мјери доступни како би им омогућили очување имовине Фонда, те спречавање и откривање превара и осталих неправилности.

Руководство је одговорно за одабир таквих рачуноводствених политика које ће бити у складу са важећим рачуноводственим стандардима и за њихову досљедну примјену, доношење разумних и разборитих одлука и процјена, те припремање финансијских извјештаја на принципу неограничености времена пословања, осим ако је претпоставка да ће Фонд наставити с пословањем непримјерена.

Руководство је дужно да поднесе на усаглашавање Надзорном одбору годишње извјештаје Фонда заједно са годишњим финансијским извјештајима, након чега Надзорни одбор одобрава подношење годишњих финансијских извјештаја Скупштини акционара на усвајање.

Финансијски извјештаји на странама 5 до 28 одобрени су од стране Руководства, за подношење Надзорном одбору, 7. октобра 2016. године те их, потврђујући ово, потписују:

 Иван Видовић <i>Извршни директор за координацију рада кабинета директора по овлашћењу број 02-147/16 од 22.03.2016. године.</i>	 Јадранка Радман <i>Извршни директор за финансије</i>	 Анђа Зјајих <i>Шеф рачуноводства</i>
---	--	--

Извјештај независног ревизора акционарима “Фонда за развој источног дијела Републике Српске” а.д., Источно Ново Сарајево

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја Фонда за развој источног дијела Републике Српске а.д., Источно Ново Сарајево (“Фонд”) који се састоје од извјештаја о финансијском положају на дан 31. децембар 2015. године, извјештаја о укупном резултату, извјештаја о промјенама на капиталу и резервама и извјештаја о токовима готовине за 2015. годину те напомена које садрже сажетак значајних рачуноводствених политика и остала објашњења.

Одговорност Руководства за финансијске извјештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију тих финансијских извјештаја у складу са законским оквиром финансијског извјештавања у Републици Српској те интерне контроле које Руководство одреди као нужне за састављање финансијских извјештаја без материјално значајних грешака које могу настати као посљедица преваре или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о овим финансијским извјештајима на основу наше ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним ревизијским стандардима који налажу придржавање релевантних етичких правила те планирање и провођење ревизије како би се с разумном мјером сигурности утврдило да финансијски извјештаји не садрже материјално значајне грешке.

Ревизија укључује спровођење процедура у сврху прибављања ревизијских доказа о износима и објавама у финансијским извјештајима. Одабир процедура од нашег просуђивања, укључујући и процјену ризика материјално значајних грешака у финансијским извјештајима, које могу настати као посљедица преваре или погрешке. У процјењивању тих ризика, разматрамо интерне контроле релевантне за састављање и објективан приказ финансијских извјештаја које саставља Фонд у сврху осмишљавања ревизијских процедура у складу са постојећим околностима, али не у сврху изражавања мишљења о ефикасности интерних контрола Фонда. Ревизија исто тако укључује оцјену примјењених рачуноводствених политика, примјерености рачуноводствених процјена које је донијело Руководство, као и оцјену укупног приказа финансијских извјештаја.

Увјерени смо да су нам прибављени ревизијски докази довољни те да чине одговарајућу основу за потребе изражавања нашег мишљења са резервом.

Основе за изражавање мишљења са резервом

- 1 Као што је објелодањено у напомени 9 ових финансијских извјештаја, Фонд је на дан 31. децембра 2015. године имао кредите пласиране преко двије банке које су на датум овог извјештаја у поступку ликвидације, у износу од 15.035.329 КМ. На дан биланса Фонд није направио процјену надокнадивости ових дугорочних пласмана, иако постоје индикације за умањење вриједности. Износ потребних усклађења вриједности у финансијским извјештајима Фонда није утврђен.

Извјештај независног ревизора акционарима “Фонда за развој источног дијела Републике Српске” а.д., Источно Ново Сарајево (наставак)

Основе за изражавање мишљења са резервом (наставак)

- 2 Као што је објелодањено у напмени 9 ових финансијских извјештаја, финансијска средства расположива за продају укључују улагање у обвезницу нето књиговодствене вриједности 15.000.000 КМ. За те обвезнице постоје индикације умањења вриједности. Фонд није направио формалну процјену надокнадиве вриједности наведеног улагања. Износ потребних усклађења вриједности у финансијским извјештајима Фонда није утврђен.

Мишљење са резервом

Према нашем мишљењу, осим за ефекте описане у *Основи за изражавање мишљења са резервом*, финансијски извјештаји истинито и фер приказују финансијски положај Фонда на дан 31. децембар 2015. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која је завршила на тај дан, у складу са законским оквиром финансијског извјештавања у Републици Српској.

КПМГ Б-Х д.о.о. за ревизију

Подружница Бања Лука

Јована Дучића 13

78000 Бања Лука

Босна и Херцеговина

За и у име КПМГ Б-Х д.о.о. за
ревизију:



Ведран Вукотић

Руководилац подружнице Бања Лука

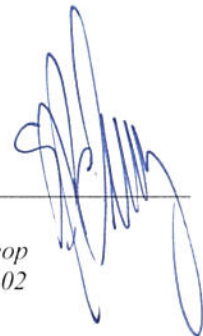
7. октобра 2016.



Сенад Пекмез

ФБиХ овлашћени ревизор

Број лиценце: 3090044102



**“ФОНД ЗА РАЗВОЈ ИСТОЧНОГ ДИЈЕЛА
РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ” А.Д., ИСТОЧНО НОВО САРАЈЕВО**

ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ

За годину која је завршила 31. децембра
(у конвертибилним маркама)

	<u>Напомене</u>	<u>2015. КМ</u>	<u>2014. КМ</u>
Пословни расходи			
Трошкови производних услуга		(1.047)	(1.169)
Нематеријални трошкови	6	(225.269)	(291.549)
Трошкови пореза и доприноса		<u>(27.227)</u>	<u>(17.947)</u>
		<u>(253.543)</u>	<u>(310.665)</u>
Пословни губитак		<u>(253.543)</u>	<u>(310.665)</u>
Финансијски приходи			
Финансијски приходи	7	<u>2.346.566</u>	<u>2.303.390</u>
Добитак редовне активности		<u>2.093.023</u>	<u>1.992.725</u>
Губици од умањења вриједности	9ц, 10	<u>(1.114.667)</u>	<u>(77.985)</u>
Добитак прије опорезивања		978.356	1.914.740
Порез на добитак	8	<u>(146.322)</u>	<u>(177.482)</u>
Нето добитак за годину		<u><u>832.034</u></u>	<u><u>1.737.258</u></u>

Напомене на странама од 9 до 28 чине
саставни дио ових финансијских извјештаја.

**“ФОНД ЗА РАЗВОЈ ИСТОЧНОГ ДИЈЕЛА
РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ” А.Д., ИСТОЧНО НОВО САРАЈЕВО**

ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ

На дан 31. децембар
(у конвертибилним маркама)

		31. децембар 2015. КМ	Кориговано 31. децембар 2014. КМ	Кориговано 1. јануар 2014. КМ
ИМОВИНА	<i>Напомене</i>			
Стална имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	9	84.699.071	90.634.756	100.333.126
		84.699.071	90.634.756	100.333.126
Обртна имовина				
Потраживања	10	1.641.000	2.997.846	507.980
Краткорочни финансијски пласмани	11	24.223.403	24.164.367	17.297.655
Готовински еквиваленти и готовина	12	10.568.883	2.669.769	477.735
Активна временска разграничења	13	155.105	163.577	179.552
Унапријед плаћени порез на добит		25.650	-	-
		36.614.041	29.995.559	18.462.922
Укупно имовина		121.313.112	120.630.315	118.796.048
КАПИТАЛ И ОБАВЕЗЕ				
Капитал				
Акцијски капитал	14	110.691.000	110.691.000	105.050.000
Остали капитал		-	-	5.641.000
Нераспоређени добитак		9.876.388	9.085.956	464.262
Законске резерве		592.727	551.125	7.435.561
		121.160.115	120.328.081	118.590.823
Краткорочне обавезе				
Добављачи	15	151.513	287.970	167.152
Остале краткорочне обавезе	16	1.484	1.332	1.657
Обавезе за порез на добит		-	12.932	36.416
		152.997	302.234	205.225
Укупно капитал и обавезе		121.313.112	120.630.315	118.796.048

Напомене на странама од 9 до 28 чине
саставни дио ових финансијских извјештаја.

**“ФОНД ЗА РАЗВОЈ ИСТОЧНОГ ДИЈЕЛА
РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ” А.Д., ИСТОЧНО НОВО САРАЈЕВО**

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ И РЕЗЕРВАМА

За годину која је завршила 31. децембра
(у конвертибилним маркама)

	<u>Акцијски капитал</u>	<u>Остали капитал</u>	<u>Законске резерве</u>	<u>Нераспоређе ни добитак</u>	<u>Укупно</u>
Стање, 1. јануар 2014. године, претходно објављено	105.050.000	5.641.000	464.262	8.811.669	119.966.931
Преправка почетних стања (напомена 10)	-	-	-	(1.376.108)	(1.376.108)
Стање, 1. јануар 2014. године, Кориговано	105.050.000	5.641.000	464.262	7.435.561	118.590.823
Пренос на акцијски капитал	5.641.000	(5.641.000)	-	-	-
Пренос у законске резерве (напомена 14)	-	-	86.863	(86.863)	-
Добитак текуће године	-	-	-	1.737.258	1.737.258
Стање, 31. децембар 2014. године	110.691.000	-	551.125	9.085.956	120.328.081
Стање, 1. јануар 2015. године	110.691.000	-	551.125	9.085.956	120.328.081
Пренос у законске резерве (напомена 14)	-	-	41.602	(41.602)	-
Добитак текуће године	-	-	-	832.034	832.034
Стање, 31. децембар 2015. године	110.691.000	-	592.727	9.876.388	121.160.115

Напомене на странама од 9 до 28 чине
саставни дио ових финансијских извјештаја.

**“ФОНД ЗА РАЗВОЈ ИСТОЧНОГ ДИЈЕЛА
РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ” А.Д., ИСТОЧНО НОВО САРАЈЕВО**

ИЗВЈЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

За годину која је завршила 31.децембра
(у конвертибилним маркама)

	<i>Напомена</i>	2015. КМ	2014. КМ
Токови готовине из пословних активности			
Одливи за набавке материјала, горива, енергије и друге трошкове		(438.411)	(197.729)
Одливи по основу пореза на добитак		(184.904)	(200.967)
Нето одлив готовине из пословних активности		(623.315)	(398.696)
Токови готовине из активности пласирања и инвестирања			
Приливи од камата		2.645.780	2.292.407
Нето приливи на основу финансијских пласмана		5.876.649	298.323
Нето прилив готовине из активности пласирања и инвестирања		8.522.429	2.590.730
Нето повећање готовине и еквивалената готовине		7.899.114	2.192.034
Готовински еквиваленти и готовина на почетку године		2.669.769	477.735
Готовински еквиваленти и готовина на крају године	12	10.568.883	2.669.769

Напомене на странама од 9 до 29 чине
саставни дио ових финансијских извјештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

Фонд за развој источног дијела Републике Српске а.д., Источно Ново Сарајево је основан Законом о Фонду за развој источног дијела Републике Српске ("Службени гласник РС", број 52/07, 28/13 у даљем тексту: "Закон"), и регистрован је Рјешењем Основног суда у Сокоцу број 089-0-РЕГ-07-000393 од 19. октобра 2007. године.

У складу са чланом 4. Закона, Фондом управља Инвестиционо-развојна банка Републике Српске а.д., Бања Лука (у даљем тексту: "Банка"). Органи Фонда су Скупштина, чију функцију врши Влада Републике Српске (у даљем тексту: "Влада"), и директор, који заступа Фонд у односима са Банком. Питања из дјелокруга Управног одбора су у надлежности Управе Банке. Надзорни одбор Банке врши законом прописану функцију и за Фонд. Управу и Надзорни одбор Банке именује и разрјешава Влада.

Основна дјелатност Фонда је одобравање кредитних средстава и њихово пласирање у источни дио Републике Српске, одобравање средстава кроз донације у складу са уговореним обавезама у источни дио Републике Српске, улагање у хартије од вриједности емитената из источног дијела Републике Српске, прибављање средстава са домаћег и међународног финансијског тржишта, креирање и дефинисање начина употребе средстава насталих по основу пласираних кредитних средстава за поједине пројекте и стални надзор и контрола корисника средстава, као и остварених резултата у примјени пројеката усмјерених ка остваривању циљева оснивања Фонда.

На дан 31. децембра 2015. године, Фонд није имао запослених радника (31. децембар 2014. године: Фонд није имао запослених радника).

Сједиште Фонда је у Карађорђевој улици број 13, Источном Новом Сарајеву, Република Српска (Босна и Херцеговина).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНЕ МЕТОДЕ

2.1 Изјава о усклађености

Финансијски извјештаји су састављени у складу са законским оквиром финансијског извјештавања у Републици Српској.

Законски оквир финансијског извјештавања укључује Закон о рачуноводству и ревизији Републике Српске („Службени гласник РС“, 94/15), рачуноводствене стандарде који се примјењују у Републици Српској, а који су објављени од стране Савеза рачуновођа и ревизора у Републици Српској (на основу овлаштења Комисије за рачуноводство и ревизију БиХ), Правилнику о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за привредна друштва (Службени гласник РС 49/15) и Правилнику о додатном рачуноводственом извјештају - Анексу (Службени гласник РС 49/15).

2.2 Функционална и презентациона валута

Финансијски извјештаји су исказани у Конвертибилним маркама („КМ“) која је функционална и презентациона валута. Вриједности су исказане у КМ (ако другачије није наведено).

Централна банка Босне и Херцеговине („Централна банка“) проводи политику курса на принципу „суперсупер board-a“ према којем је КМ везана за ЕУР у односу 1 : 1,95583, који је кориштен током 2014. и 2015. године. Очекује се да ће се ово задржати и у догледној будућности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНЕ МЕТОДЕ (наставак)

2.3 Основе мјерења

Финансијски извјештаји су састављени на основу историјског трошка или амортизационог трошка са изузетком хартија од вриједности расположивих за продају које се воде по фер вриједности.

2.4 Коришћење процјена и претпоставки

Припрема финансијских извјештаја захтијева од Руководства доношење процјена и претпоставки које утичу на примјену политика и исказане износе имовине, обавеза, прихода и расхода. Процјене и за њих везане претпоставке се заснивају на историјском искуству и разним другим факторима за које се сматра да су разумни у датим условима и уз расположиве информације на датум израде финансијских извјештаја, а резултат чини основу за просуђивање књиговодствене вриједности имовине и обавеза која није лако утврдива из других извора. Стварни резултати могу се разликовати од ових процјена.

Процјене и за њих везане претпоставке континуирано се прегледају. Измјене рачуноводствених процјена се признају у периоду у којем је процјена измијењена и будућим периодима, ако измјена утиче и на њих.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1 Приходи

Приход од камата исказује се на обрачунској основи у складу с неотплаћеном главницом по ефективној каматној стопи.

3.2 Трошкови управљања Фондом

Расходи по основу управљања Фондом се евидентирају на терет периода на који се односе, и то у висини износа обрачунатог од стране Банке, у складу са Одлуком Владе о начину обрачуна и наплате накнаде за управљање фондовима од 12. јуна 2008. године. Наведеном Одлуком је дефинисано да Банка накнаду за управљање фондовима обрачунава аконтативно, пропорционално планираним приходима сваког фонда којим Банка управља, на начин да фондови партиципирају у укупним расходима Банке пропорционално оствареним приходима сваког појединачног фонда.

3.3 Трошкови закупа

Трошкови закупа укључују трошкове закупа пословног простора. Наведени трошкови се књиже на терет извјештаја о укупном резултату у тренутку настанка, односно пропорционалном методом, током трајања уговора о закупу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4 Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

Све позиције монетарних средстава и обавеза у страним средствима плаћања су прерачунате у њихову противвриједност у Конвертибилним маркама по званичном курсу важећем на дан извјештаја о финансијском положају.

Пословне промјене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у Конвертибилне марке по званичном курсу важећем на дан сваке промјене. Настале позитивне и негативне курсне разлике књиже се у корист прихода или на терет расхода.

3.5 Порези

Порез на добит се базира на опорезивој добити за годину и састоји се од текућег и одгођеног пореза. Порез на добит се исказује у извјештају о укупном резултату с изузетком пореза на добит који се односи на ставке признате директно у капиталу и резервама, када се порез на добит признаје у капиталу и резервама. Текући порез представља очекивану пореску обавезу обрачунату на опорезиву добит за годину према законима Републике Српске, користећи пореске стопе које су биле на снази или су у суштини биле важеће на датум биланса и сва усклађења пореске обавезе из претходних периода.

Одложени порези се израчунавају методом билансне обавезе. Одложени порез на добит одражава нето пореске ефекте привремених разлика између књиговодствене вриједности имовине и обавеза за потребе финансијског извјештавања и износа који се користе за потребе израчуна пореза на добит. Мјерење одложене пореске имовине и обавеза приказује пореске посљедице које би произашле из начина на који друштво на датум извјештавања очекује да наплати односно подмири књиговодствену вриједност имовине односно обавеза, на основи пореских стопа које су биле на снази или су у суштини биле важеће на датум извјештавања.

Одложена пореска имовина и обавезе се не дисконтују, а у извјештају о финансијском положају се исказују као дугорочна имовина и/или дугорочне обавезе. Одложена пореска имовина се признаје до износа за који је вјероватно да ће се остварити опорезива добит довољна за њено кориштење. На сваки датум извјештавања, Фонд поново процјењује непризнату потенцијалну одложену пореску имовину и књиговодствену вриједност признате одгођене пореске имовине.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6 Готовински еквиваленти и готовина

Готовински еквиваленти и готовина укључују готовину у благајни, депозите код комерцијалних банака, као и високо ликвидна средства која се могу брзо конвертовати у познате износе готовине, уз безначајан ризик од промјене вриједности.

3.7 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 може да буде класификована у следеће категорије: финансијска имовина "по фер вриједности кроз биланс успеха", "расположива за продају", "у посједу до доспијећа", те "дати кредити и потраживања". Класификација зависи од природе и сврхе финансијске имовине, и одређује се у тренутку иницијалног признавања.

Финансијска имовина расположива за продају

Финансијска имовина расположива за продају се почетно вреднује по фер вриједности увећана за трансакцијске трошкове који се могу директно приписати набавци или издавању финансијске имовине. Након иницијалног вредновања, сва финансијска имовина расположива за продају се исказује по фер вриједности. Изузев, власничке хартије од вриједности које немају цијену на активном тржишту односно, чија се фер вриједност не може поуздано измјерити вреднују се по трошку набавке увећано за трансакцијске трошкове, умањено за евентуална умањења вриједности.

Кредити и потраживања

Потраживања од купаца, дати дугорочни кредити, као и остала потраживања са фиксним или одредивим плаћањима која не котирају на активном тржишту класификују се као кредити и потраживања.

Кредити и потраживања се вреднују по амортизованом трошку, примјеном методе ефективне каматне стопе, умањени за процијењено умањење вриједности. Приход од камате се признаје примјеном ефективне каматне стопе, осим у случају краткорочних потраживања, гдје би признавање прихода било нематеријално.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8 Финансијска имовина (наставак)

Умањења финансијске имовине

Финансијска имовина, осим имовине исказане по фер вриједности кроз биланс успјеха, процијењена је за индикаторе умањења на сваки датум извјештаја о финансијском положају. Финансијска имовина је умањена тамо гдје је доказано да су, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијске имовине, процијењени будући новчани токови инвестиције измијењени.

За акције које не котирају на берзи, а класификоване су као расположиве за продају, значајан или продужен пад у фер вриједности хартије од вриједности испод његовог трошка се сматра објективним доказом умањења.

За сву осталу финансијску имовину, укључујући откупиве хартије од вриједности класификоване као расположиве за продају, и потраживања по кредитима и потраживањима, објективан доказ умањења може укључити:

- значајне финансијске тешкоће издаваоца или корисника; или
- пропуст у отплати камате или главнице; или
- могућност да ће дужник доћи у стечај или финансијску реорганизацију.

За одређене категорије финансијске имовине, као што су потраживања од купаца, средства за која је процијењено да нису умањена, појединачно се накнадно процјењују за умањење на колективној основи.

Објективан доказ умањења портфолиа потраживања могао би укључити претходно искуство Фонда у наплати, кашњење у наплати након периода доспијећа, као и промјене у националним или локалним економским условима који су у узајамној вези са неизвршењем потраживања.

За финансијску имовину исказану по амортизованом трошку, износ умањења је разлика између књиговодствене вриједности имовине и садашње вриједности процијењених будућих новчаних токова, дисконтованих користећи оригиналну ефективну каматну стопу финансијског средства.

Књиговодствена вриједност финансијске имовине је умањена за губитке умањења директно за сву финансијску имовину, осим за потраживања гдје је књиговодствена вриједност умањена кроз употребу резервација за умањење вриједности. Када није могуће наплатити потраживања од купаца, онда су иста отписана на терет резервације за умањење вриједности. Накнадни поврат износа који су претходно отписани се оприходује у корист резервације за умањење вриједности. Промјене у књиговодственој вриједности резервације за умањење вриједности се евидентирају у извјештају о укупном резултату.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8 Финансијска имовина (наставак)

Умањења финансијске имовине (наставак)

Са изузетком власничких хартија од вриједности расположивих за продају, ако се, у наредном периоду, износ губитака од умањења вриједности смањи, и то смањење се односи на догађај који је настао након што је умањење признато, претходно признат губитак умањења се може признати кроз извјештај о укупном резултату у мјери која неће резултовати књиговодственим износом већим него што би био амортизовани трошак да није дошло до признавања умањења вриједности на датум када је умањење вриједности исправљено. Што се тиче власничких хартија од вриједности расположивих за продају, губици од умањења претходно признати кроз извјештај о укупном резултату се не поништавају кроз извјештај о укупном резултату.

Престанак признавања финансијске имовине

Фонд ће престати признавати финансијску имовину само када уговорна права на новчане токове од финансијске имовине истекну; или ако пренесе финансијску имовину, па самим тим и све ризике и награде од власништва средства на други субјект. Ако Фонд не пренесе нити задржи суштински све ризике и поврате од власништва и задржи контролу над финансијском имовином, Фонд наставља да признаје финансијску имовину.

3.8 Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

Финансијске обавезе се иницијално признају у износу примљених средстава. Након почетног признавања финансијске обавезе се мјере у износу по коме је обавеза почетно призната умањена за отплате главнице, увећана за износе капитализованих камата и умањена за било који отпис одобрен од стране повјериоца.

Финансијске обавезе су исказане по амортизованој вриједности кориштењем ефективне каматне стопе. Обавезе по основу камата на финансијске обавезе се евидентирају на терет финансијских расхода у периоду на који се односе и приказују у оквиру осталих краткорочних обавеза.

Финансијска обавеза престаје да се признаје када Фонд испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

3.9 Резервисања

Резервисања се признају и врше када Фонд има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вјероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се може поуздано процијенити износ обавезе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10 Акцијски капитал

Акцијски капитал представља номиналну вриједност уплаћених редовних акција класификованих као капитал и деноминован је у КМ.

3.11 Остали капитал

Остали капитал представља капитал уплаћен у новцу од стране Владе Републике Српске. Фонд приказује докапитализацију на осталом капиталу до тренутка регистрације код суда, када се признаје у акционарски капитал.

3.12 Законске резерве

Из вишка прихода над расходима, по годишњем обрачуну, врши се издвајање у законске резерве Фонда. Банка је обавезна да формира резерве у износу од најмање 10% основног капитала Фонда. У обавезне резерве Фонда сваке године се по годишњем обрачуну издваја најмање 5% добити текуће године док резерва не достигне најмање 10% основног капитала.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

Презентација финансијских извјештаја захтијева од руководства кориштење најбољих могућих процјена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вриједности средстава и обавеза и објелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извјештаја, као и прихода и расхода у току извјештајног периода. Ове процјене и претпоставке су засноване на историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извјештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процијењених износа.

Процјене и претпоставке се стално преиспитују. Измјене књиговодствених процјена се признају у периоду измјене уколико се односе само на тај период или у периоду измјене у будућим периодима уколико измјена утиче на текући и будуће периоде.

Губици од умањења вриједности кредита и потраживања

Фонд континуирано прати кредитну способност својих комитената. Потреба за умањењем вриједности изложености Фонда кредитном ризику, процјењује се мјесечно.

Губици од умањења вриједности углавном се признају у односу на књиговодствену вриједност кредита и потраживања.

Фонд процјењује умањења вриједности у случајевима када просуди да доступни подаци указују на вјероватноћу мјерљивог умањења будућих процијењених готовинских токова имовине или портфолиа имовине. Као доказ се узима нередовна отплата или остале индикације финансијских потешкоћа корисника кредита те неповољне промјене у економским условима у којима зајмопримци послују, у вриједности или наплативости инструмената осигурања, када се те промјене могу повезати с наведеним непоштовањем услова.

Поред индивидуално идентификованих губитака Фонд такође признаје губитке од умањења вриједности за које се зна да постоје на датум биланса, а који нису били посебно идентификовани („IBNR“ или портфолио исправка вриједности).

Умањења вриједности се такође разматрају за финансијску имовину расположиву за продају и финансијску имовину која се држи до доспијећа. На дан извјештавања исправка вриједности кредита је износила 186.757 КМ (2014.: 186.757 КМ) обвезница 870.833 КМ (2014.: 870.833 КМ), а осталих потраживања 2.747.449 КМ (2014.: 1.632.782)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

Резервисања

Генерално, резервисања се признају и врше када Фонд има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вјероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се може поуздано процијенити износ обавезе.

Правична (фер) вриједност

Пословна политика Фонда је да објелодани информације о правичној вриједности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вриједност значајно разликује од књиговодствене вриједности. У Републици Српској не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вриједност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Процјена се врши и у случајевима када се оцијени да вриједност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, када Фонд врши исправку вриједности.

Порески ризици

Република Српска и Босна и Херцеговина тренутно имају више закона који регулишу разне порезе уведене од стране надлежних органа. Порези који се плаћају укључују порез на додату вриједност, порез на добитак и порезе на плате (социјалне порезе), заједно са другим порезима. Поред тога, закони којима се регулишу ови порези нису били примјењивани дуже вријеме за разлику од развијенијих тржишних привреда; док су прописи којима се врши имплементација ових закона често нејасни или не постоје. Сходно томе, у погледу питања везаних за пореске законе ограничен је број случајева који се могу користити као примјер. Често постоје разлике у мишљењу међу државним министарствима и организацијама везано за правну интерпретацију законских одредби што може довести до неизвјесности и сукоба интереса.

Пореске пријаве, заједно са другим областима законског регулисања (на примјер, питања царина и девизне контроле) су предмет прегледа и контрола од више овлашћених органа којима је законом омогућено прописивање јако строгих казни и затезних камата.

Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Фонда могу да се разликују од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, трансакције могу да буду оспорене од стране пореских власти и Фонду може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. У складу са Законом о Пореској управи Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да порески ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим пореским системом.

5. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембар 2015. године Фонд је поднио тужбу против Олимпијског центра а.д. Јахорина Пале на износ доспјелог ненаплаћеног дуга по основу обвезница у износу од 4.778.571 КМ. Руководство очекује да ће исход спора бити у корист Фонда.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

6. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	2015. КМ	2014. КМ
Трошкови управљања Фондом	214.995	270.811
Трошкови осталих непроизводних услуга	4.050	4.050
Трошкови платног промета	563	498
Остали нематеријални трошкови	5.661	16.190
Укупно	225.269	291.549

7. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	2015. КМ	2014. КМ
Приходи од камата на:		
- одобрене кредите	1.746.362	2.084.119
- обвезнице	522.975	109.705
- орочена новчана средства и средства по виђењу	77.229	109.566
Укупно	2.346.566	2.303.390

8. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

	2015. КМ	2014. КМ
Текући порески трошак	146.322	177.482
	146.322	177.482

Усклађивање рачуноводствене добити за годину и трошка пореза на добитак:

	2015. КМ	2014. КМ
<i>Добитак прије опорезивања</i>	832.034	1.914.740
Порез на добитак по стопи од 10%	83.203	191.474
Порески ефекат расхода који се не признају у пореском билансу- исправка вриједности потраживања	111.467	7.799
Порески ефекат прихода који се не признају у пореском билансу	(48.348)	(21.791)
Текући порески трошак	146.322	177.482

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

9. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2015. КМ	31. децембар 2014. КМ
<i>Дугорочни кредити (кредитне линије):</i>		
- пољопривреда, предузетници и предузећа	64.364.550	75.400.276
- стамбени кредити	13.928.089	9.994.463
- јединице локалне самоуправе	2.110.984	2.608.466
- микробизнис у пољопривреди	2.429.445	2.680.607
- почетне пословне активности	161.158	144.015
	82.994.226	90.827.827
Минус:		
- Дио дугорочних кредита који доспијевају до једне године (напомена 11)	(10.227.769)	(12.319.243)
- Исправка вриједности дугорочних кредита	(186.757)	(186.757)
Укупно	72.579.700	78.321.827
<i>Финансијска средства расположива за продају, фиксна каматна стопа, не котирају</i>		
Обвезнице Јахорина ОЦ	15.000.000	15.000.000
Обвезнице Планинско добро	870.833	870.833
Обвезнице Општине Трново	840.000	850.000
Обвезнице Општина Стари град	215.605	256.215
Обвезнице Општине Лопаре	188.715	216.220
Обвезнице Општине Осмаци	143.727	185.618
	17.258.880	17.378.886
Минус:		
Дио обвезница који доспијева до једне године (напомена 11)	(4.268.676)	(4.195.124)
Исправка вриједности обвезница – Планинско добро а.д. Невесиње	(870.833)	(870.833)
Укупно	12.119.371	12.312.929
Укупно	84.699.071	90.634.756

9. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

а) Дугорочни кредити (кредитне линије)

Дугорочни кредити на дан 31. децембар 2015. године у износу од 82.994.226 конвертибилних марака се односе на дугорочна потраживања за дате развојне кредите правним и физичким лицима и јединицама локалне самоуправе у источном дијелу Републике Српске. Наведени кредити су крајњим корисницима пласирани преко пословних банака и микрокредитних друштава (у даљем тексту "финансијске институције") у Републици Српској. Ризик наплате наведених потраживања од крајњих корисника не сноси Фонд, већ финансијске институције преко којих Фонд пласира кредитна средства, односно Фонд од финансијских институција наплаћује потраживања за дате кредите, као и доспјелу камату, без обзира да ли крајњи корисник кредита редовно отплаћује свој дуг.

Дугорочни кредити су били пласирани преко сљедећих финансијских институција:

	31. децембар 2015. КМ	31. децембар 2014. КМ
Нова банка а.д., Бања Лука	37.521.215	43.470.306
Банка Српске а.д., Бања Лука	11.914.644	13.789.237
Unicredit Bank а.д., Бања Лука	8.271.970	8.298.164
Сбербанк а.д., Бања Лука	5.105.893	5.801.015
Нуро Alpe Adria banka а.д., Бања Лука	3.610.713	4.452.013
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	4.054.329	3.886.447
Бобар банка а.д., Бијељина	3.182.707	3.182.707
НЛБ Развојна банка а.д., Бања Лука	4.109.970	3.131.779
МФ банка а.д., Бања Лука	3.109.465	2.879.953
МКД Микрофин д.о.о., Бања Лука	1.500.178	1.452.080
Pavlović International Bank а.д., Бијељина	613.142	484.126
	82.994.226	90.827.827
Минус:		
Дио дугорочних кредита који доспијева до једне године	(10.227.769)	(12.319.243)
Исправка вриједности дугорочних кредита	(186.757)	(186.757)
Укупно	72.579.700	78.321.827

Дана 29. априла 2010. године, Влада Републике Српске је, у функцији скупштине Банке, донијела Правила пласмана средстава по кредитним линијама и зајмовима ("Службени гласник РС", број 41/10, у даљем тексту "Правила"), по којима Фонд врши пласмане средстава за сљедеће намјене:

Кредитне линије	Износ кредитирања у КМ	Рок отплате	Грејс период
Почетне пословне активности	3.000 – 50.000	до 7 година	до 12 мјесеци
Микробизнис у пољопривреди	5.000 – 50.000	до 10 година	до 36 мјесеци
Пољопривреда	5.000 – 5.000.000	до 15 година	до 36 мјесеци
Предузетници и предузећа	30.000 – 5.000.000	до 15 година	до 24 мјесеца
Јединице локалне самоуправе	50.000 – 3.000.000	до 10 година	до 6 мјесеци
Стамбени кредити	5.000 - 100.000	до 20 година	нема
Зајмови демобилисаним борцима	3.000 – 20.000	до 10 година	до 36 мјесеци

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

9. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

а) Дугорочни кредити (кредитне линије) (наставак)

Према члану 16. Правила, Фонд обрачунава каматну стопу финансијским институцијама шестомјесечно у распону од шестомјесечног ЕУРИБОР-а који се умањује за 0,8 процентних поена до шестомјесечног ЕУРИБОР-а који се умањује за 2,3 процентна поена, с тим да каматна стопа не може бити нижа од распона од 2% до 3,7% на годишњем нивоу. Одступања од наведених каматних стопа одређено је чланом 16. ставом 2. Правила пласмана ("Службени гласник РС", број 41/10), гдје је наведено да се каматне стопе за одређене групе могу додатно умањити у распону од 0,3 до 1 процентног поена, тако да минимална каматна стопа не може бити нижа од 1,3% на годишњем нивоу.

Рјешењем Агенције за банкарство Републике Српске, број: 03-1473/2014 од 23. децембра 2014. године, покренут је ликвидациони поступак у Бобар банци а.д. Бијељина, једном од финансијских посредника Фонда. Према члану 1. став 1. Закона о ликвидационом поступку („Службени гласник Републике Српске“, број: 64/02), ликвидациони поступак се спроводи над правним лицима и служи потпуном намирењу свих повјерилаца правног лица уновчењем његове имовине. Инвестиционо-развојна банка Републике Српске а.д. Бања Лука је пријавила укупна потраживања Фонда према Бобар банци а.д. Бијељина у ликвидацији са стањем на дан 23. децембар 2014. године, а по основу дугорочних финансијских средстава у износу од 2.678.049 КМ, те текућих доспијећа дугорочних финансијских пласмана у износу од 504.658 КМ, те по основу новчаних средстава и орочених депозита у укупном износу од 2.533.335 КМ, који су рекласификовани на потраживања Фонда (напомена 10). Обзиром да, у складу са законом, ликвидациони поступак служи потпуном намирењу свих повјерилаца правног лица, Фонд сматра да је књиговодствена вриједност потраживања на дан 31. децембра 2015. године у потпуности надокнадива, те није извршено умањење вриједности по основу пласмана који су реализовани путем уговора о зајму са Бобар банком а.д. Бијељина. Такође, Фонд сматра да су поменута потраживања у потпуности надокнадива и у случају отварања стечајног поступка поменуте банке.

Ликвидациони управник Бобар банке а.д. Бијељина у ликвидацији је према финансијском стању и перспективи банке у другој половини 2015. године предвидио исплату 56% од укупно преосталих депозита банке. Сходно наведеном. Банка је извршила исправку 44% наведених потраживања. односно 1.114.667 КМ кроз резултат године која је завршила на дан 31. децембар 2015. године (напомена 10).

На дан 31. децембра 2015. године дугорочни финансијски пласмани укључују пласирана средства преко Банке Српске а.д. Бања Лука нето књиговодствене вриједности 11.852.622 КМ, односно 11.914.644 КМ бруто књиговодствене вриједности по којој је формирана исправка вриједности у износу од 62.022 КМ. Додатна изложеност Фонда према поменутој банци у износу од 206.969 КМ приказана је у оквиру потраживања у напомени 10. Агенција за банкарство Републике Српске је, као овлаштени супервизор банака, Рјешењем бр. 03-1658/2015, од 11. новембра 2015. године увела привремену управу у Банку Српске а.д. Бања Лука, те Рјешењем бр. 03-1660/2015 од 11. новембра 2015. године, именovala Привременог управника Банке Српске а.д. Бања Лука, почев од 16. новембра 2015. године. Као разлог именовања Привременог управника наведена је неусклађеност пословања Банке Српске а.д. Бања Лука са Законом о банкама Републике Српске и другим законским и подзаконским прописима.

Од стране Агенције за банкарство Фонду је дана 27. април 2016. године достављено рјешење којим се Банци Српске а.д. у привременој управи одузима дозвола за рад са коначности рјешења. Додатно, објављена је Одлука Агенције од 10. маја 2016. године да је покренут поступак ликвидације у Банци Српске а.д. Бања Лука.

Инвестиционо-развојна банка Републике Српске а.д. Бања Лука је у име Фонда на 25. април 2016. године поднијела тужбу којом се тражи преузимање кредитног портфолиа са припадајућим инструментима обезбјеђења у складу са Уговором о сарадњи. Управа сматра да ће исход спора бити у корист Фонда, те није извршено резервисање по основу пласмана који су реализовани путем уговора о зајму са Банком Српске а.д. Бања Лука.

9. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

б) Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају на дан 31. децембар 2015. године у износу од 16.388.047 конвертибилних марака односе се на:

- обвезнице „Јахорина ОЦ“ Пале у износу од 15.000.000 КМ са роком доспијећа од 15 година и каматном стопом од 6% годишње уз грејс период од једне године.
- обвезнице Општине Осмац у износу од 143.727 КМ са роком доспијећа од 7 година и каматном стопом од 6,75% уз грејс период од једне године.
- обвезнице Општине Источни Стари Град у износу 215.605 КМ које су емитоване 4. децембра 2010. године, са роком доспијећа 10 година, уз грејс период од 3 године. Годишња каматна стопа износи 6%.
- обвезнице „Планинско добро“ Невесиње у износу од 870.833 КМ, са роком доспијећа од 2 године и каматном стопом 6,75%.
- обвезнице Општине Лопаре у износу 188.715 КМ, уз грејс период од једне године са роком доспијећа 10 година уз каматну стопу 6,75%.
- обвезнице Општине Трново у износу од 840.000 КМ, уз грејс период од три године са роком доспијећа 15 година уз каматну стопу 3%.

Друштво је извршило исправку вриједности за обвезнице „Планинско добро“ у износу од 870.833 КМ.

На дан 31. децембра 2015. финансијска средства расположива за продају укључују улагање у обвезницу Јахорина ОЦ нето књиговодствене вриједности (главница и камата) 15.000.000 КМ (31. децембра 2014.: 16.800.000 КМ) односно 16.496.013 КМ (31. децембра 2014.:16.919.907 КМ) бруто књиговодствене вриједности по којој је формирана исправка вриједности у износу 1.496.013 КМ. Наведено улагање укључује 3.214.286 КМ нето доспјелог дуга (главница и камата) с кашњењем дужим од 365 дана. На основу Одлуке Владе Републике Српске у функцији Скупштине Инвестиционо развојне банке Републике Српске а.д. Бања Лука од 31.07.2014. и 15.01.2015. године, Фонд је дана 03. фебруара 2015. године са емитентом потписао споразум којим је регулисано репрограмирање дијела доспјелих и будућих главница те је у поступку доношења стратегије наплате остатка доспјелог дуга.

ц) Кретање исправке вриједности кредита и обвезница је било како слиједи:

	2015. КМ	2014. КМ
Стање на почетку године	1.057.590	1.057.590
Укупно (приход)/расход периода	-	-
Стање на крају године	1.057.590	1.057.590

10. ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2015. КМ	Кориговано 31. децембар 2014. КМ
Потраживања за камату – обвезнице:		
- Јахорина ОЦ а.д. Пале	1.496.013	1.919.907
- Планинско добро а.д. Невесиње	136.766	136.766
- Општина Трново	15.366	10.500
Потраживања од Бобар банке а.д. Бијељина у ликвидацији	2.533.335	2.533.335
Потраживања од Банке Српске а.д. Бања Лука	206.969	-
Потраживања за камату – орочени депозити	-	30.120
	4.388.449	4.630.628
Исправка вриједности потраживања за камату	(1.632.782)	(1.632.782)
Исправка вриједности потраживања од Бобар банке а.д. Бијељина у ликвидацији (напомена 9а)	(1.114.667)	-
Укупно	1.641.000	2.997.846

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

10. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Кретање исправке вриједности потраживања је било како слиједи:

	2015. КМ	Кориговано 2014. КМ
Стање на почетку године	1.632.782	1.554.797
Повећања током године	1.114.667	77.985
Укупно расход периода	1.114.667	77.985
Стање на крају године	2.747.449	1.632.782

Корекција почетних стања

Након проведене анализе о надокнадивости потраживања за доспјеле а ненаплаћене камате по обвезницама, Фонд је урадио исправку наведених потраживања у износу од 1.376.108 КМ. Будући да се ефекат исправке односи на претходна раздобља, Фонд је извршио корекције почетних стања и упоредних података како слиједи:

Извјештај о финансијском положају

У КМ	1. јануар 2014.			31. децембар 2014.		
	Претходно објављено	Корекција	Кориговано	Претходно објављено	Корекција	Кориговано
ИМОВИНА						
Стална имовина						
Дугорочни финансијски пласмани	100.333.126	-	100.333.126	90.634.756	-	90.634.756
Обртна имовина						
Потраживања	1.884.088	(1.376.108)	507.980	4.373.954	(1.376.108)	2.997.846
Краткорочни финансијски пласмани	17.297.655	-	17.297.655	24.164.367	-	24.164.367
Готовински еквиваленти и готовина	477.735	-	477.735	2.669.769	-	2.669.769
Активна временска разграничења	179.552	-	179.552	163.577	-	163.577
Укупно имовина	120.172.156	(1.376.108)	118.796.048	122.006.423	(1.376.108)	120.630.315
КАПИТАЛ И ОБАВЕЗЕ						
Капитал						
Акцијски капитал	105.050.000	-	105.050.000	110.691.000	-	110.691.000
Остали капитал	5.641.000	-	5.641.000	-	-	-
Законске резерве	464.262	-	464.262	551.125	-	551.125
Нераспоређени добитак	8.811.669	(1.376.108)	7.435.561	10.462.064	(1.376.108)	9.085.956
	119.966.931	(1.376.108)	118.590.823	121.704.189	(1.376.108)	120.328.081
Краткорочне обавезе						
Добављачи	167.152	-	167.152	287.970	-	287.970
Остале краткорочне обавезе	1.657	-	1.657	1.332	-	1.332
Обавезе за порез на добит	36.416	-	36.416	12.932	-	12.932
Укупно капитал и обавезе	120.172.156	(1.376.108)	118.796.048	122.006.423	(1.376.108)	120.630.315

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

11. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2015. КМ	31. децембар 2014. КМ
Дио дугорочних кредита који доспијева до једне године	10.227.769	12.319.243
Дио финансијских средстава расположивих за продају – обвезнице које доспијевају до једне године	4.268.676	4.195.124
Краткорочни финансијски пласмани	2.426.958	-
Краткорочно орочени депозити	7.300.000	7.650.000
Укупно	24.223.403	24.164.367

Краткорочни финансијски пласмани на дан 31. децембар 2015. године односе се на уплату намјенског депозита друштву Гас-Рес д.о.о. Бања Лука, у сврху издавања гаранције банке у корист повезаног друштва, а у вези са закљученим уговором о испоруци робе, уз каматну стопу од 4,07% годишње.

Преглед краткорочно орочених депозита је дат у наставку:

	31. децембар 2015. КМ	31. децембар 2014. КМ
Павловић Интернационал а.д., Бијељина	3.650.000	2.550.000
МФ банка а.д., Бања Лука	3.650.000	2.550.000
Нова банка а.д., Бања Лука	-	2.550.000
Укупно	7.300.000	7.650.000

Краткорочни депозити Фонда код пословних банака у Републици Српској су орочени уз каматну стопу 4,55 % до 5,07 % годишње зависно од рока орочења.

12. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	31. децембар 2015. КМ	31. децембар 2014. КМ
Жиро рачун у домаћој валути	10.568.883	2.669.769

13. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	31. децембар 2015. КМ	31. децембар 2014. КМ
Разграничени приходи од камата	155.105	163.577
Укупно	155.105	163.577

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

14. КАПИТАЛ

Акцијски капитал

На дан 31. децембар 2015. године акцијски капитал Фонда износи 110.691.000 КМ (2014.: 110.691.000 КМ) и подијељен је на 110.691.000 акција номиналне вриједности 1 КМ за једну акцију. Власник цјелокупног акцијског капитала Фонда је Република Српска. Дана 26. децембра 2011. године, Рјешењем Основног суда у Сокоцу извршена је регистрација повећања акцијског капитала Фонда по основу уплата Министарства финансија Републике Српске у току 2009., 2010. и 2011. године на име докапитализације у износу од 55.000.000 КМ тако да након наведене регистрације укупан акцијски капитал Фонда износи 105.050.000 КМ. Дана 7. новембра 2014. године, Рјешењем основног суда у Источном Сарајеву извршена је регистрација повећања акцијског капитала Фонда по основу докапитализације од стране власника Фонда у износу од 5.641.000 КМ, након чега укупан акцијски капитал Фонда износи 110.691.000 КМ.

Акције Фонда не котирају на Бањалучкој берзи хартија од вриједности у Републици Српској.

Остали капитал

Остали капитал Фонда на дан 1. децембар 2014. године износио 5.641.000 КМ и односио се на докапитализацију од стране власника Фонда. Наведени износ регистрован је током 2014. године те је на дан 31. децембра 2015. године укључен у акцијски капитал.

Законске резерве

Законске резерве представљају издвајања из расподеле добити у складу са чланом 51. Закона о предузећима, и то најмање у висини од 5% од добити текуће године, док резерва не достигне Статутом утврђену сразмјеру према основном капиталу, а најмање 10% основног капитала. Уколико се законске резерве смање, морају се допунити до прописаног износа.

На дан 31.12.2015. године законске резерве Фонда износе 592.727 КМ. У 2015. години издвајање у законске резерве је износило 41.602 КМ (2014.: 86.863 КМ).

15. ДОБАВЉАЧИ

	31. децембар 2015. КМ	31. децембар 2014. КМ
Добављачи:		
- повезана правна лица	150.113	286.618
- у земљи	1.400	1.352
Укупно	151.513	287.970

16. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2015. КМ	31. децембар 2014. КМ
Остале обавезе	1.484	1.332

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

17. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Сљедећа салда потраживања и обавеза су произашла из трансакција обављених са повезаним лицима:

	31. децембар 2015. КМ	31. децембар 2014. КМ
ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ - ПАСИВА		
Инвестиционо-развојна банка Републике Српске а.д., Бања Лука	101.613	286.618
Фонд становања Републике Српске а.д., Бања Лука	48.500	-
Укупне обавезе	150.113	286.618
 ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ - РАСХОДИ		
Трошкови управљања Фондом:		
Инвестиционо-развојна банка Републике Српске а.д., Бања Лука	214.995	270.811
Укупни расходи	214.995	270.811

18. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Фонд задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувао оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбиједи принос на капитал. Структура капитала Фонда се састоји од готовинских еквивалената и готовине и капитала који се приписује власницима, а који укључује акционарски капитал, остали капитал и акумулирани добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Фонда испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената су приказане у наредној табели:

	31. децембар 2015. КМ	Кориговано 31. децембар 2014. КМ
Финансијска имовина:		
Дугорочни финансијски пласмани	84.699.071	90.634.756
Краткорочни финансијски пласмани	24.223.403	24.164.367
Потраживања	1.641.000	2.997.846
Готовински еквиваленти и готовина	10.568.883	2.669.769
Активна временска разграничења	155.105	163.577
Укупно	121.287.462	120.630.315
 Финансијске обавезе	152.997	289.302

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

18. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

У свом редовном пословању, Фонд је, у различитом обиму, изложен одређеним финансијским ризицима, и то: тржишном ризику (који обухвата ризик од промјене курса страних валута, ризик од промјене каматних стопа и ризик од промјене цијена), ризику ликвидности и кредитном ризику.

Управљање ризицима у Фонду је усмјерено на минимизирање потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање Фонда у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта. Управљање ризицима дефинисано је рачуноводственим политикама Фонда.

Фонд не ступа у трансакције са изведеним финансијским инструментима, као што су свопови каматних стопа или форварди.

Тржишни ризик

Ризик од промјене курса страних валута

Обзиром да Фонд нема трансакција у страним валутама, самим тим и није значајно изложен ризику од промјене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству. У складу са наведеним, Фонд није вршио анализу осјетљивости на промјене курса страних валута.

Ризик од промјене каматних стопа

Фонд је изложен разним ризицима који, кроз ефекте промјена висине тржишних каматних стопа, дјелују на његов финансијски положај и токове готовине. С обзиром да Фонд има значајну каматноносну имовину, приходи Фонда су у значајној мјери зависни од промјене тржишних каматних стопа.

Анализа осјетљивости

У случају да је каматна стопа на каматноносну имовину на дан 31. децембар 2015. године била већа/мања за 10% на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето добитак Фонда на дан 31. децембар 2015. године био би већи/мањи за износ од 234.657 КМ (2014. године – 230.202 КМ), као резултат већег/мањег прихода од камата.

Ризик од промјене цијена капитала

У 2015. години, Фонд је изложен одређеном ризику од промјена цијена дужничких хартија од вриједности класификованих као финансијска средства класификована до доспијећа и класификована као финансијска средства расположива за продају.

Ризик од промјене цијене капитала је увећан због нестабилности финансијског тржишта у Републици Српској.

Анализа осјетљивости

Уколико би се цијена дужничких хартија од вриједности повећала/смањила за 1% на годишњем нивоу, имовина Фонда би се повећала/смањила за износ од 172.588 КМ (2014.: 173.789 КМ).

Ризик ликвидности

Управљање ликвидношћу је централизовано на нивоу Фонда. Фонд својом имовином и обавезама управља на начин који му обезбјеђује да у сваком тренутку испуњава све своје обавезе.

Фонд располаже довољним износом високо ликвидних средстава (готовина и готовински еквиваленти) који омогућава да своје обавезе измирује у року доспијећа. Фонд не користи финансијске деривате.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

18. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставка)

Кредитни ризик

Кредитни ризик настаје код готовине и готовинских еквивалената, потраживања од правних лица и преузетих обавеза, и односи се на ризик да друга страна неће испунити своје уговорне обавезе према Фонду, што ће резултовати финансијским губитком Фонда.

Максимална изложеност кредитном ризику прије узимања колатерала или других инструмената осигурања:

	31. децембар 2015. КМ	Кориговано 31. децембар 2014. КМ
Дугорочни и краткорочни финансијски пласмани:		
- Кредити банкама	82.994.226	90.827.827
- Орочени депозити	7.300.000	7.650.000
- Финансијска имовина расположива за продају	16.388.047	16.508.053
Потраживања	1.641.000	2.997.846
Готовински еквиваленти и готовина	10.568.883	2.669.769
Активна временска разграничења	155.105	163.577
Укупно	119.047.261	120.817.072

Фонд на дан сваког биланса стања врши процјену постојања објективних доказа умањења вриједности неког финансијског средства или групе финансијских средстава на појединачној основи.

На дан извјештавања Фонд није евидентирао кашњење по кредитима банкама, ороченим депозитима и готовинским еквивалентима и готовини те активним временским разграничењима.

Финансијска имовина расположива за продају и потраживања на дан 31. децембра 2015. те 31. децембра 2014. године зависно о доспјелости, анализирана је у наставку:

	31. децембар 2015. КМ	31. децембар 2014. КМ
Недоспјела имовина	1.388.722	1.488.432
Доспјела неумањена имовина	14.690	30.120
Доспјела умањена имовина	17.503.613	17.927.507
Бруто	18.907.025	19.446.059
Исправка вриједности	(2.503.615)	(2.503.615)
Нето	16.403.410	16.942.444

Категорија доспјела неумањена имовина укључује укупни износ изложености имовине изложене кредитном ризику (доспјели и недоспјели) код које је дио изложености доспио, а није формирана исправка вриједности.

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2015. године су исказане у износу од 151.513 КМ Конвертибилних марака (31. децембар 2014. године 287.970 КМ). Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспјеле обавезе, при чему Фонд доспјеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

18. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Фер вриједност финансијских инструмената

Фер вриједност представља износ за који се нека имовина може замијенити или обавеза подмирити по тржишним условима. Фонд мјери фер вриједност користећи слједећу хијерархију фер вриједности, која одражава значај улазних параметара кориштених при мјерењу.

- Ниво 1: улазни параметри су котиране тржишне цијене (неприлагођене) на активним тржиштима за идентичне инструменте.
- Ниво 2: улазни подаци се разликују од котираних цијена укључених у Ниво1, а ради се о видљивим улазним подацима било да су директни (нпр. као цијене) или индиректни (изведени из цијена). Ова категорија укључује инструменте мјерене кориштењем: котираних тржишних цијена на активним тржиштима сличних инструмената, котиране цијене за исте или сличне инструменте који се сматрају мање активним или друге технике мјерења у којима су сви значајнији улазни параметри директно или индиректно видљиви из тржишних података.
- Ниво 3: улазни параметри који нису видљиви. Ова категорија укључује све инструменте за које технике мјерења нису видљиве и ови параметри имају значајан утицај на процјену вриједности инструмената. Ова категорија укључује инструменте који су мјерени на бази котираних цијена за сличне производе за које су потребне значајне прилагодбе или претпоставке како би се одразиле разлике између инструмената.

Зајмови и потраживања и финансијска средства која се држе до доспијећа су изражени по амортизованом трошку умањеном за исправку вриједности. Финансијска имовина расположива за продају изражена је по фер вриједности мјерене на основу Нивоа 2.

Тржишна вриједност кредита и потраживања који доспијевају унутар 12 мјесеци приближно је једнака њиховој књиговодственој вриједности због њиховог краткорочног доспијећа. Управа вјерује да се књиговодствена вриједност кредита и потраживања и финансијских средстава која се држе до доспијећа с роком доспијећа преко 12 мјесеци не разликује значајно од њихове фер вриједности.

19. НАКНАДНИ ДОГАЂАЈИ

Као што је објелодањено у напмени 9 а) ових финансијских извјештаја, Фонд је на дан 31. децембра 2015. године имао кредите пласиране преко Банке Српске а.д. Бања Лука у привременој управи којој је на дан 27. април 2016. године према Рјешењу Агенције за банкарство Републике Српске одузета дозвола за рад са коначности рјешења. Додатно, у средствима информисања је објављено да је Одлуком Агенције од 10. маја 2016. године покренут поступак ликвидације у Банци Српске а.д. Бања Лука.

Инвестиционо-развојна банка Републике Српске а.д. Бања Лука је у име Фонда на 25. април 2016. године поднијела тужбу којом се тражи преузимање кредитног портфолиа са припадајућим инструментима обезбјеђења у складу са Уговором о сарадњи.

Обзиром да, у складу са законом, ликвидациони поступак служи потпуном намирењу свих повјерилаца правног лица, Фонд сматра да је књиговодствена вриједност потраживања од Банке Српске а.д. Бања Лука на дан 31. децембра 2015. године у потпуности надокнадива.