

REVIK d.o.o. SARAJEVO
REVIZIJA, RAČUNOVODSTVO I KONSALTING

Sarajevo, Branilaca Sarajeva 20
tel. / fax (387) (33) 200 – 383 i 226 - 289
E-mail: revik@bih.net.ba
Opštinski sud u Sarajevu:
065-0-Reg-09-000932, MBS 65-01-1066-09
Poreski broj: 01075138
Identifikacijski broj: 4200002790002

Raiffeisen BANK d.d. BH Sarajevo
- 1610000001640087
UniCredit Banka d.d. Sarajevo
- 3383202250064583
UNION Banka d.d. Sarajevo
- 1020500000066346
Identifikacijski PDV broj: 200002790002

„EUROHAUS INVEST“ DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.O.O SARAJEVO

Finansijski izvještaji za godinu koja
je završila 31. decembra 2012. godine
i
Izvještaj nezavisnog revizora

Sadržaj

Stranica

Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj nezavisnog revizora	2 - 3
Bilans uspjeha	4
Bilans stanja	5
Izvještaj o promjenama na kapitalu	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8 - 20

"EUROHAUS INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

Odgovornost za Finansijske izvještaje

Uprava je dužna da vodi knjigovodstvo i sastavlja i podnosi računovodstvene izvještaje u skladu sa računovodstvenom praksom koja je propisana Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, a pružaju istinit i fer pregled stanja u "EUROHAUS INVEST" društvu za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu "Društvo"), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeni period.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju slijedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Potpisao u ime Uprave

Armin Mulahusić, Direktor

"EUROHAUS INVEST" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

Azize Šaćirbegović 16

71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

Sarajevo, 18. februar 2013. godine

REVIK d.o.o. SARAJEVO
REVIZIJA, RAČUNOVODSTVO I KONSALTING

Sarajevo, Branilaca Sarajeva 20
tel. / fax (387) (33) 200 – 383 i 226 - 289
E-mail: revik@bih.net.ba
Opštinski sud u Sarajevu:
065-0-Reg-09-000932, MBS 65-01-1066-09
Poreski broj: 01075138
Identifikacijski broj: 4200002790002

Raiffeisen BANK d.d. BH Sarajevo
- 1610000001640087
UniCredit Banka d.d. Sarajevo
- 3383202250064583
UNION Banka d.d. Sarajevo
- 1020500000066346
Identifikacijski PDV broj: 200002790002

Izveštaj nezavisnog revizora

Vlasnicima "EUROHAUS INVEST " društva za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo:

Obavili smo reviziju bilansa stanja "EUROHAUS INVEST " društva za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu: "Društvo") na dan 31. decembra 2012. godine te s njima povezanog bilansa uspjeha, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama na kapitalu za godinu koja je završila na taj dan te kratak pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Odgovornosti Uprave obuhvataju sljedeće: dizajniranje, uspostavljanje i održavanja sistema internih kontrola vezanih za pripremanje i fer prezentovanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka; odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; te davanje razboritih računovodstvenih procjena u datim uvjetima.

Odgovornost Revizora

Naša je odgovornost izraziti nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju objektivno i realno u svim materijalnim stavkama finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2012. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, promjene u novčanom toku za godinu koje je tada završila u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja usvojenim i objavljenim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB).

Naglašavanje činjenica

Bez kvalifikovanja našeg mišljenja skrećemo pažnju na gubitke iz poslovanja koje Društvo ostvaruje, a koji utiču na zakonski iznos osnovnog kapitala

REVIK d.o.o. Sarajevo

Milan Novokmet, direktor i ovlašteni revizor

Sarajevo, 19. februara 2013. godine

"EUROHAUS INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Bilans uspjeha
 za godinu koje je završila 31. decembra 2012.

	Napomene	2012.	2011.
Prihod od usluga upravljanja	5	34.230	22.635
Finansijski prihodi	6	6.210	17.467
Ostali prihodi	7	<u>7.416</u>	<u>14.792</u>
<i>Ukupni prihodi</i>		47.856	54.894
Operativni troškovi	8	198.062	211.724
Ostali troškovi		<u>185</u>	<u>686</u>
<i>Ukupni troškovi</i>		198.274	212.410
Gubitak prije poreza na dobit		(150.391)	(157.516)
Porez na dobit	9	<u>-</u>	<u>-</u>
Gubitak perioda		<u>(150.391)</u>	<u>(157.516)</u>
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)		<u>-</u>	<u>-</u>
Dobici/(gubici) od promjena fer vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		<u>-</u>	<u>(1.533)</u>
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) prije poreza		<u>-</u>	<u>-</u>
Obračunati odloženi porez na sveobuhvatnu dobit		<u>-</u>	<u>-</u>
Neto ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)		<u>-</u>	<u>-</u>
Neto sveobuhvatni gubitak perioda		<u>(150.391)</u>	<u>(159.049)</u>

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

"EUROHAUS INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Bilans stanja
 na dan 31. decembra 2012. godine

	Napomena	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
IMOVINA			
<i>Dugoročna imovina</i>			
Nematerijalna sredstva	10	2.087	494
Materijalna imovina	11	284	1.400
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	12	-	105.704
Dugoročni depoziti		-	100.000
		2.371	207.598
<i>Kratkoročna imovina</i>			
Kratkoročni depoziti	13	70.000	-
Kratkoročna potraživanja	14	5.703	4.049
Novac i novčani ekvivalenti	15	177.954	8.469
		253.657	12.518
UKUPNO IMOVINA		256.028	220.116
OBAVEZE			
<i>Kratkoročne obaveze</i>			
Obaveze prema dobavljačima	16	2.664	1.363
Ostale obaveze		10	63
		2.674	1.426
KAPITAL			
Upisani kapital	17	400.000	200.000
Rezerve		3.745	161.261
Revalorizacione rezerve		-	14.945
Zadržana dobit/(gubitak)		(150.391)	(157.516)
		253.354	218.690
UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE		256.028	220.116

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Potpisali za i u ime Društva dana 18. februara 2013. godine

Armin Mulahusić
 Direktor

Lejla Smailbegović
 Izvršna direktorica

"EUROHAUS INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Izveštaj o promjenama na kapitalu
za godinu koje je završila 31. decembra 2012.

	Upisani kapital	Revalorizacione rezerve	Rezerve	Akumuliran i gubitak	Ukupno
31. decembar 2010. godine	716.197	27.022	-	(354.936)	388.283
Smanjenje kapitala na temelju odluke Skupštine društva	(516.197)	-	161.261	354.936	-
Usklađivanje vrijednosti obveznica	-	(1.503)	-	-	(1.503)
Efekat prodaje i naplate dospjelih obveznica	-	(10.574)	-	-	(10.574)
Gubitak za godinu	-	-	-	(157.516)	(157.516)
31. decembar 2011. godine	200.000	14.945	161.261	(157.516)	218.690
Povećanje kapitala pristupanjem novih članova društva *	200.000	-	-	-	200.000
Pokriće gubitka	-	-	(157.516)	157.516	-
Efekat prodaje obveznica	-	(14.945)	-	-	(14.945)
Gubitak za godinu	-	-	-	(150.391)	(150.391)
31. decembar 2012. godine	400.000	-	3.745	(150.391)	253.354

* Povećanje kapitala izvršeno je na osnovu Odluke Skupštine Društva (od 12.7.2012. godine) o davanju saglasnosti na pristupanje novog člana Društva. Društvu je pristupio Balić Sead uplatom uloga od 200.000 KM čime je stekao 50% vlasništva u kapitalu Društva. Izvršeno povećanje kapitala registrovano je kod nadležnog suda i kod Komisije za vrijednosne papire u F BiH.

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

"EUROHAUS INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Izveštaj o novčanim tokovima
za godinu koje je završila 31. decembra 2012.

	2012.	2011.
Neto dobit perioda	(150.391)	(157.516)
<i>Usklađenje rezultata perioda, prije poreza na dobit na novčanim tokovima iz operativnih aktivnosti:</i>		
Amortizacija	1.746	2.078
Promjene u imovini i obavezama:		
Smanjenje (povećanje) kratkoročnih potraživanja (neto)	(1.654)	10.823
Povećanje (smanjenje) dobavljača (neto)	1.301	(3.426)
Povećanje / (smanjenje) ostalih obaveza (neto)	(53)	(154)
Smanjenje depozita	30.000	-
Neto novac (korišten) / ostvaren u poslovnim aktivnostima	(119.051)	(148.195)
Investicione aktivnosti		
Smanjenje finansijske imovine	105.704	160.298
Nabavka nematerijalne imovine	(2.223)	(392)
Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima	103.481	159.906
Finansijske aktivnosti		
Povećanje/(smanjenje) osnovnog kapitala	200.000	(516.197)
Povećanje/(smanjenje) rezervi	(14.945)	149.183
Smanjenje akumuliranog gubitka	-	354.936
Neto novac iz finansijskih aktivnosti	(185.055)	(12.078)
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava	169.485	(367)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	8.469	8.836
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	177.954	8.469

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

"EUROHAUS INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koje je završila 31. decembra 2012.

1. OPĆI PODACI

Opis poslovanja

„EUROHAUS INVEST“ društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (Društvo) se bavi posredovanjem u poslovanju sa vrijednosnim papirima, ali prvenstveno je zaduženo za osnivanje i upravljanje investicionim fondovima.

Društvo je osnovano Ugovorom o osnivanju Društva za upravljanje fondovima „EUROHAUS INVEST“ d.o.o. Sarajevo br. OPU-784/07 od 12.11.2007. godine, te je kao takvo registrovano kod Općinskog suda u Sarajevu dana 31.12.2007. godine, Rješenjem broj: 065-0-Reg-07-003614. Upisani temeljni kapital Društva iznosio je KM 1.000.000.

Prema Zakonu o investicijskim fondovima najniži iznos osnovnog kapitala društva za upravljanje fondovima je 200.000,00 KM. Osnovni kapital mora u cijelosti biti uplaćen u novcu.

Dana 29.11. 2007. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Rješenje br. 05/1-19-633/07 kojim je izdala dozvolu za osnivanje Društva, te je u skladu s tim Komisija po službenoj dužnosti izvršila upis Društva u Registar emitenata vrijednosnih papira kod Komisije rješenjem 03/2-19-19/08 od 24.01.2008. godine. Dana 14.02.2008. godine Komisija je rješenjem broj 05-19-74/08 izdala Društvu dozvolu za upravljanje uzajamnim fondom „EUROHAUS BALANCED“. Dana 17.04.2008. godine Komisija je rješenjem broj 05/1-19-194/08 utvrdila uspješnost javne ponude investicionih kupona za osnivanje Uzajamnog fonda „EUROHAUS BALANCED“.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire broj 05/1-19-17/10 od 21.01.2010. godine briše se „EUROHAUS INVEST“ Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo iz registra emitenata. Dana 13.01.2010. godine rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-610/09 u registar fondova je upisan Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „EUROHAUS BALANCED“ a u obrazac OIF su između ostalog upisani i podaci o „EUROHAUS INVEST“ Društvo za upravljanje fondovima.

Dana 29.10.2010. godine Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-10-002208 izvršen je upis smanjenja osnovnog kapitala Društva za KM 283.803 i smanjenje visine udjela osnivača Društva srazmjerno smanjenju osnovnog kapitala Društva i promjena naziva jednog osnivača Društva.

Dana 21.12.2011. godine Skupština Društva donijela je Odluku o smanjenju osnovnog kapitala radi pokrića akumuliranog gubitka, kojom je izvršeno smanjenje osnovnog kapitala Društva za KM 516.197. Osnovni kapital Društva poslije smanjenja iznosilo 200.000 KM.

Dana 12.07.2012. godine Skupština Društva donijela je Odluku o davanju saglasnosti na pristupanje trećeg lica u Društvo unošenjem osnivačkog udjela u visini 200.000 KM. Povećanje osnovnog kapitala registrovano je kod Općinskog suda u Sarajevu 25.09.2012. godine i u Registru fondova kod Komisije za vrijednosne papire F BiH 15.11.2012. godine. Osnovni kapital Društva nakon povećanja iznosi 400.000 KM.

Sjedište Društva: Azize Šaćirbrgović 16, 71000 Sarajevo.

Društvo je na dan 31.12.2012. godine imalo 5 zaposlenih (2011: 6).

Banka depozitar je UNICREDIT BANK d.d. Mostar.

Uprava i Nadzorni odbor

Nadzorni odbor

Sead Balić	Predsjednik od 12.07.2012.g.
Željko Rička	Predsjednik do 12.07.2012.g.
Kasim Mujan	Član do 12.07.2012.g.
Vlastimir Mijović	Član
Adnan Mujan	Član od 12.07.2012.g

Uprava Društva

Armin Mulahusić	Direktor
Lejla Smailbegović	Izvršni direktor

2. OSNOVA PREZENTIRANJA I SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova prezentiranja

Društvo priprema finansijske izvještaje po Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ('MSFI') usvojenim i objavljenim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), odnosno u skladu sa članom 3. Zakona o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine, u kojem je navedeno da se na teritoriji Federacije Bosne i Hercegovine primijenjuju "MSFI" koji su prevedeni i objavljeni od strane Komisije za računovodstvo i reviziju BiH.

Finansijski izvještaji Društva pripremljeni su po načelu historijskog troška usklađenog za revalorizaciju određenih dugoročnih sredstava i finansijske imovine. Ovi finansijski izvještaji su pripremljeni u službenoj valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilnoj marki (KM), koja je službeno vezana za euro (EUR) (1 EUR = 1,95583 KM).

Finansijski izvještaji su pripremljeni po načelu nastanka događaja, kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Priznavanje prihoda

Prihodi i troškovi priznaju se u razdoblju u kojem su i nastali. Prihodi iz redovnog poslovanja uključuju naknade upravljanje fondom i prihode od ulazne i izlazne provizije.

Prihodi od kamata na sve kamatonosna sredstva, priznaju se po načelu nastanka.

Strane valute

Finansijska imovina i obaveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju po važećem kursu Centralne banke Bosne i Hercegovine na taj određen dan. Poslovni događaji koji nisu u konvertibilnim markama početno se knjiže preračunavanjem po važećem kursu na datum transakcije. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u bilans uspjeha perioda.

Naknada zaposlenicima

U ime svojih zaposlenika, Društvo plaća penzijsko i zdravstveno osiguranje na i iz plate, koji su obračunati na bruto isplaćenu platu, kao i poreze, koji su obračunati na neto isplaćenu plaću. Društvo gore navedene doprinose plaća u Federalni penzioni i zdravstveni fond, po zakonskim stopama tokom godine na bruto isplaćenu plaću. Nadalje, topli obrok i prijevoz su isplaćeni u skladu sa domaćim zakonskim propisima. Ovi troškovi su prikazani u bilansu uspjeha u periodu u kojem su troškovi plata nastali.

Otpremnine za odlazak u penziju

Prema domaćim zakonskim propisima, Društvo je obvezno isplatiti otpremninu za odlazak u penziju u iznosu od minimalno tri prosječne mjesečne plate ostvarene u Federaciji Bosne i Hercegovine, prema posljednjim objavljenim podacima Federalnog zavoda za statistiku.

2. OSNOVA PREZENTIRANJA I SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obaveze i odgođenih poreza.

Tekuća porezna obaveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazane u bilansu uspjeha jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive niti odbitne. Tekuća porezna obaveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum sastavljanja finansijskih izvještaja.

Odgođeni porez jeste iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilansne obaveze. Odgođene poreske obaveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena poreska imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerovatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na osnovu koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje predstavljaju odbitnu stavku.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilansa stanja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerovatno da će biti raspoloživ dovoljan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u upotrebi u periodu u kojem će doći do podmirenja obaveze ili realizacije sredstava. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist bilansa uspjeha, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala.

Odgođena porezna imovina i obaveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obaveze na neto osnovi.

Finansijska imovina

Finansijska imovina se priznaje po njezinoj fer vrijednosti uvećano, u slučaju finansijske imovine ili finansijske obaveze koja se ne vodi po fer vrijednosti u dobit ili gubitak, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom finansijske imovine ili finansijske obaveze.

Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: "iskazana po fer vrijednost kroz bilans uspjeha", "raspoloživa za prodaju", "u posjedu do dospijeca" i "dati krediti i potraživanja". Klasifikacija finansijske imovine ovisi o prirodi i svrsi finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog prepoznavanja. Za tekuće poslovanje, Društvo koristi dvije kategorije finansijskih sredstava za koje su osnovne računovodstvene politike iskazane u nastavku.

Metoda efektivne kamatne stope

Metod efektivne kamatne stope je metod izračuna amortiziranog troška finansijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja ili primitke (uključujući sve naknade za plaćene i primljene stavke koje čine integralni dio efektivne kamatne stope, troškova transakcije i ostalih premija ili popusta) kroz očekivani vijek trajanja finansijskog instrumenta ili, gdje je to moguće, kraćeg perioda.

2. OSNOVA PREZENTIRANJA I SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju je ona nederivativna finansijska imovina koja se definira kao raspoloživa za prodaju ili nije klasificirana kao: zajmovi i potraživanja, ulaganja koja se drže do dospjeća ili finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Dobitak ili gubitak od finansijske imovine raspoložive za prodaju priznaje se u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, do prestanka priznavanja finansijske imovine kada se kumulativni dobiti ili gubici koji su prethodno priznati u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti reklasificiraju iz kapitala u dobit ili gubitak.

Potraživanja

Ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao potraživanja. Potraživanja se mjere po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravku vrijednosti.

Umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina, osim imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha je procijenjena za indikatore umanjenja na svaki datum bilansa stanja. Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije su izmijenjeni.

Za sva ostala finansijska sredstva, objektivni dokaz umanjenja može uključiti:

- značajnu finansijsku teškoću pravne osobe koja se bavi trgovanjem dionicama ili strane pod ugovorom; ili
- odgoda ili propust u kamatama ili glavnoj isplati; ili
- kada postane vjerovatno da će dužnik otići pod stečaj ili uraditi finansijsku reorganizaciju.

Za finansijsku imovinu iskazanu po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, umanjenih za efektivnu kamatnu stopu.

Knjigovodstvena vrijednost finansijskog sredstva se umanjuje direktno kroz gubitke od umanjenja vrijednosti za sva finansijska sredstva osim potraživanja od kupaca, čija knjigovodstvena vrijednost se umanjuje upotrebom računa ispravke vrijednosti. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se preko računa ispravke vrijednosti. Naknadne naplate ranije otpisanih iznosa se knjiže na teret umanjenja vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti računa ispravke vrijednosti se priznaju u bilans uspjeha.

Ako se u sljedećem periodu iznos gubitka od umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati sa događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrijednosti, sa izuzetkom kapitalnih instrumenata "raspoloživih za prodaju", prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ispravlja kroz bilans uspjeha u mjeri koja neće rezultirati knjigovodstvenim iznosom većim nego što bi bio amortizirani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti na datum kada je umanjenje vrijednosti ispravljeno.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu samo kada isteknu ugovorna prava novčanog toka imovine; ili se prenesu finansijska imovina i svi rizici i koristi vlasnika imovine drugom subjektu. Ako Društvo ne prenese niti zadrži sve rizike i koristi vlasnika i nastavi da upravlja prenesenom imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

2. OSNOVA PREZENTIRANJA I SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze klasifikuju se kao "finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha" ili "ostale finansijske obaveze". Kroz svoje poslovanje, Društvo stvara samo jednu kategoriju finansijskih obaveza za koju je računovodstvena osnova prikazano kako slijedi.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući i obaveze po kreditima, se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove.

Ostale finansijske obaveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Metoda efektivne kamate je metoda izračunavanja troškova amortizacije finansijske obaveze i određivanja troška kamate za relevantni period. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procijenjena buduća plaćanja u gotovini kroz očekivano trajanje finansijske obaveze, ili, gdje je to moguće, u kraćem periodu.

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

Društvo prestaje priznavati finansijsku obavezu kada, i samo kada, su obaveze Društva prestale, otkazane ili ističu.

Materijalna imovina

Materijalna imovina se iskazuje po trošku nabavke umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. Troškovi značajnih investicijskih održavanja i zamjene se kapitaliziraju.

Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu. Amortizacija se obračunava na temelju procijenjenog vijeka upotrebe sredstva, koji je kako slijedi:

	2011.	2010.
Namještaj,	20%	20%
Računarska oprema	20 -33%	20 -33%

Umanjenja

Na svaki datum bilansa Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne imovine da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka usljed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadiivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjejem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadiivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadiivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u upotrebi, ovisno o tome koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi procijenjeni buduću novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizika specifičnog za to sredstvo.

Ako je procijenjen nadoknadiivi iznos sredstva manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje do nadoknadiivog iznosa.

Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod

2. OSNOVA PREZENTIRANJA I SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se vrijednuje po nabavnoj cijeni i amortizuje za vrijeme životnog vijeka koristeći linearnu metodu vremenske amortizacije. Procijenjeni vijek trajanja nematerijalnih sredstava je 5 godina.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvataju depozite po viđenju i kratkoročne depozite sa dospijećem do tri mjeseca.

Rezervisanja

Društvo priznaje rezervisanje ako ima sadašnju obavezu koja je nastala temeljem prošlih događaja, ako postoji vjerovatnost da će za podmirenje obaveze biti potreban odliv resursa. Uprava Društva određuje iznos rezervisanja na temelju najbolje moguće procjene troškova koji će nastati podmirenjem obaveze. Ako je učinak materijalno značajan, rezervisanja se diskontiraju do sadašnje vrijednosti.

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Napomeni 2, Uprava Društva donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utiču na iznose imovine i obaveza, koji se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjem iskustvu i ostalim relevantnim pokazateljima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period, ili u periodu izmjene i budućim periodima ukoliko izmjena utječe na tekući i buduće periode.

4. PRIHODI OD USLUGA UPRAVLJANJA

	2012.	2011.
Naknada za upravljanje u novcu	22.378	21.667
Naknada za ulaznu proviziju	10.050	235
Naknada za izlaznu proviziju	1.802	733
Ukupno	34.230	22.635

Prihodi od provizije za upravljanje Fondom priznaju se u neto iznosu do 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine OIF-a. Prihodi od ulazne naknade obračunava se i naplaćuje 3% od vrijednosti uplate, ali ne manje od 600 KM po uplati. Prihodi od izlazne naknade naplaćuju se ulagaču prilikom svakog otkupa udjela OIF-a a obračunava se u postotku najviše do 2% od visine otkupne vrijednosti udjela u OIF-u.

5. FINANSIJSKI PRIHODI

	2012.	2011.
Prihodi od kamata na depozite	2.969	5.907
Prihodi od kamata na obveznice	3.241	11.560
Ukupno	6.210	17.467

6. OSTALI PRIHODI

	2012.	2011.
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira	7.416	14.297
Ostali prihodi	-	495
Ukupno	7.416	14.792

7. OPERATIVNI TROŠKOVI

	2012.	2011.
Plate	97.135	115.116
Ostale naknade zaposlenim	20.359	19.185
Naknade nadzornom odboru	20.022	20.022
Profesionalne usluge	20.179	15.657
PTT troškovi	8.848	7.934
Porezi koji ne ovise od rezultata	4.365	4.443
Amortizacija	1.746	2.078
Zakupnine	3.721	3.721
Održavanje	10.553	9.950
Reprezentacija	2	331
Materijal i energija	5.528	6.251
Bankarske usluge	455	628
Naknada KVP za DUF	3.339	1.901
Ostali troškovi poslovanja	1.810	4.507
Ukupno	198.062	211.724

"EUROHAUS INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koje je završila 31. decembra 2012.

8. POREZ NA DOBIT

	2012.	2011.
Dobit – gubitak prije oporezivanja	(150.391)	(157.516)
Porezni učinak nepriznatih rashoda	1	882
<i>Porezni gubitak</i>	(150.390)	(156.634)
Poreska obaveza po stopi od 10 % na oporezivu osnovicu	-	-
Poreska olakšica po osnovu		
- Poreski gubici iz prošlih godina	(785.663)	(629.029)
Porezni gubici za prenos	(936.053)	(785.663)

9. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Licence	Softver	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
31. decembra 2011.	257	1.635	1.892
Povećanja	2.223	-	2.223
31. decembra 2012.	2.480	1.635	4.115
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI			
31. decembra 2011.	172	1.226	1.398
Amortizacija za godinu	303	327	630
31. decembra 2012. godine	475	1.553	2.028
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST			
31. decembra 2012.	2.005	82	2.087
31. decembra 2011.	85	409	494

10. MATERIJALNA IMOVINA

	Kompjuteri	Ostala oprema	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
31. decembra 2011.	8.919	5.333	14.252
Nabavke	-	-	-
31. decembra 2012.	8.919	5.333	14.252
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI			
31. decembra 2011.	8.842	4.010	12.852
Amortizacija za godinu	49	1.067	1.116
31. decembra 2012. godine	8.891	5.077	13.968
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST			
31. decembra 2012.	28	256	284
31. decembra 2011.	77	1.323	1.400

11. FINANSIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Nominalna vrijednost obveznica:

	2012.	2011.
FBIHKE	-	40.000
FBIHK1E	-	25.000
FBIHK1B	-	100.000
FBIHK1D	-	50.000
FBIHKI	-	4.236
	-	219.236

Promjene fer vrijednosti obveznica mogu se prikazati kako slijedi:

	2012.	2011.
Stanje na početku perioda	105.704	266.002
Kupovina tokom perioda	-	44.467
Prodaja tokom perioda	(105.704)	(126.967)
Naplata dospjelih obveznica	-	(76.295)
Usklađenje fer vrijednosti	-	(1.503)
Stanje na kraju perioda	-	105.704

12. KRATKOROČNI DEPOZITI

Društvo je 08.05.2012. godine potpisalo Ugovor o oročenom depozitu sa Sparkasse bank d.d. Sarajevo. Iznos deponovanih sredstava je 70.000 KM. Sredstva su oročena na rok od 12 mjeseci. Kamatna stopa na oročeni depozit iznosi 3,00 % godišnje i isplaćuje se Po isteku oročenja depozita. Obračunata nenaplaćena kamata do 31.12.2012. godine u iznosu 1.341 KM.

13. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Potraživanja za kamate	1.341	2.460
Potraživanja za avanse	-	-
Potraživanja od fonda	4.323	1.589
Ostala potraživanja	39	-
Ukupno	5.703	482

14. NOVČANA SREDSTVA

	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Novac na računima banaka	177.754	6.905
Blagajna	<u>200</u>	<u>1.564</u>
Ukupno	<u>177.954</u>	<u>8.469</u>

15. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Dobavljači – u zemlji	<u>2.664</u>	<u>1.363</u>
Ukupno	<u>2.664</u>	<u>1.363</u>

16. KAPITAL

	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Upisani kapital	400.000	200.000
Rezerve	3.745	161.261
Revalorizacija rezerve	-	14.945
Rezultat perioda	<u>(150.391)</u>	<u>(157.516)</u>
Ukupno	<u>253.354</u>	<u>218.690</u>

"EUROHAUS INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koje je završila 31. decembra 2012.

16. KAPITAL (nastavak)

Vlasnička struktura je prikazana u tabeli ispod:

Vlasnici	31. decembar 2012.		31. decembar 2011.	
	Vrijednost udjela	%	Vrijednost udjela	%
Balić Sead	200.000	50	-	-
Blekić Zijad	34.000	8,5	121.753	17
Šotra Boiša	30.000	7,5	107.429	15
WVP d.o.o. Sarajevo	24.000	6	84.944	12
Kurtćehajić Suad	24.000	6	84.944	12
Mirsad Osmić	20.000	5	71.620	10
SA Investment d.o.o. Sarajevo	15.000	3,75	53.715	7,5
Pehilj Mešan	10.000	2,5	35.810	5
Adnan Mujan	10.000	2,5	35.810	5
Eduard Brandalik	5.000	1,25	17.905	2,5
Mirsad Haseljić	5.000	1,25	17.905	2,5
Vikalo Behija	5.000	1,25	17.905	2,5
Zvezdan Karadžin	5.000	1,25	17.905	2,5
Brkanić Faruk	5.000	1,25	17.905	2,5
Sabira Avdić	4.000	1	14.324	2
Selima Bujak	4.000	1	14.324	2
Ukupno	400.000	100	716.197	100

17. UPRAVLJANJE VALUTNIM RIZIKOM

Društvo ne posluje u međunarodnim okvirima i nije izloženo riziku deviznog kursa jer ne posluje sa različitim valutama.

18. UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika.

19. RIZIK LIKVIDNOSTI

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja. Društvo ima koeficijent tekuće likvidnosti 94,86 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

20. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA

Fer vrijednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza određuje se na slijedeći način:

- Fer vrijednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza sa standardnim uslovima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima se određuje referiranjem na kotirane tržišne cijene;
- Fer vrijednost ostalih finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (ne uključujući derivativne instrumente) se određuje u skladu sa generalno prihvaćenim modelima određivanja cijena na osnovu analize diskontiranog novčanog toka korištenjem cijena iz vidljivih postojećih tržišnih transakcija i kvota dilera za slične instrumente.

Uprava smatra da knjigovodstveni iznosi finansijskih sredstava i finansijskih obaveza knjiženih po amortizovanom trošku u finansijskim izvještajima imaju približno istu vrijednost kao njihova fer vrijednost.

21. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

Transakcije sa povezanim stranama se javljaju u redovnom poslovanju i prikazane su u fer iznosu za koji se razmjenjuju, što predstavlja iznos koji je dogovoren između povezanih strana.

	Prihodi		Troškovi		Potraživanja		Obaveze	
	2012.	2011.	2012.	2011.	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Armin Mulahusić	-	-	16.786	26.605	-	-	-	-
Lejla Smailbegović	-	-	22.932	20.933	-	-	-	-
Sead Balić	-	-	2.040	-	-	-	-	-
Adnan Muja	-	-	1.700	-	-	-	-	-