

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-13-003456, MBS 65-01-1066-09
Poreski broj: 01075138

Raiffeisen BANK d.d. BH Sarajevo
- 1610000001640087
UniCredit Banka d.d. Sarajevo
- 3383202250064583
Identifikacijski broj: 4200002790002
Identifikacijski PDV broj: 200002790002

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

**Finansijski izvještaji za godinu koja
je završila 31. decembra 2013. godine
i
Izvještaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ

	<u>Strana</u>
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 - 19

"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, Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova društava za upravljanje i banke depozitara 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, 25. mart 2014. 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-13-003456, MBS 65-01-1066-09
Poreski broj: 01075138

Raiffeisen BANK d.d. BH Sarajevo
- 1610000001640087
UniCredit Banka d.d. Sarajevo
- 3383202250064583
Identifikacijski broj: 4200002790002
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 2013. 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 2013. 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

Skrećemo pažnju na značajne gubitke iz poslovanja koje Društvo ostvaruje, a koji utiču na zakonski iznos osnovnog kapitala. Na dan 31. decembra 2013. godine Društvo nema minimum propisanog temeljnog kapitala, iz čega proizilazi sumnja u mogućnost daljnjeg nastavka poslovanja, jer prema odredbama člana 22. Zakona o investicijskim fondovima, iznos temeljnog kapitala za društvo koje upravlja jednim fondom iznosi 200.000 KM.

Dana 28. februara 2014. godine, Skupština Društva je donijela odluku da će Društvo nastaviti poslovati. Odlukom nisu precizirani način i rok za izvršenje dokapitalizacije.

REVIK d.o.o. Sarajevo

Milan Novokmet, direktor i ovlašteni revizor

Sarajevo, 26. mart 2014. godine

"EUROHAUS INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Bilans uspjeha
 za godinu koje je završila 31. decembra 2013.

	Napomene	2013.	2012.
Prihod od usluga upravljanja	4	25.585	34.230
Finansijski prihodi	5	1.851	6.210
Ostali prihodi	6		7.416
<i>Ukupni prihodi</i>		27.436	47.856
Operativni troškovi	7	176.115	198.062
Ostali troškovi		14	185
<i>Ukupni troškovi</i>		176.129	198.274
Gubitak prije poreza na dobit		(148.693)	(150.391)
Porez na dobit	8	-	-
Gubitak perioda		(148.693)	(150.391)
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)			
Dobici/(gubici) od promjena fer vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		-	-
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) prije poreza		-	-
Obračunati odloženi porez na sveobuhvatnu dobit		-	-
Neto ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)		-	-
Neto sveobuhvatni gubitak perioda		(148.693)	(150.391)

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 2013. godine

	Napomena	31. decembar 2013.	31. decembar 2012.
IMOVINA			
<i>Dugoročna imovina</i>			
Nematerijalna sredstva	9	1.526	2.087
Materijalna imovina	10	178	284
		1.704	2.371
<i>Kratkoročna imovina</i>			
Kratkoročni depoziti	11	70.000	70.000
Kratkoročna potraživanja	12	2.678	5.703
Novac i novčani ekvivalenti	13	32.697	177.954
		105.375	253.657
UKUPNO IMOVINA		107.079	256.028
OBAVEZE			
<i>Kratkoročne obaveze</i>			
Obaveze prema dobavljačima	14	2.376	2.664
Ostale obaveze		42	10
		2.418	2.674
KAPITAL			
Upisani kapital	15	400.000	400.000
Rezerve		3.745	3.745
Gubitak		(299.084)	(150.391)
		104.661	253.354
UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE		107.079	256.028

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Potpisali za i u ime Društva dana 25. mart 2014. godine

"EUROHAUS INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Bilans stanja
na dan 31. decembra 2013. godine

Armin Mulahusić
Direktor

Lejla Smailbegović
Izvršna direktorica

"EUROHAUS INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Izvještaj o promjenama na kapitalu
 za godinu koje je završila 31. decembra 2013.

	Upisani kapital	Revalorizacione rezerve	Rezerve	Akumulirani gubitak	Ukupno
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 2012. godinu	-	-	-	(150.391)	(150.391)
31. decembar 2012. godine	400.000	-	3.745	(150.391)	253.354
Gubitak za 2013. godinu	-	-	-	(148.693)	(148.693)
31. decembar 2013. godine	400.000	-	3.745	(299.084)	104.661

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 2013.

	2013.	2012.
Neto dobit perioda	(148.693)	(150.391)
<i>Usklađenje rezultata perioda, prije poreza na dobit na novčanim tokovima iz operativnih aktivnosti:</i>		
Amortizacija	667	1.746
Promjene u imovini i obavezama:		
Smanjenje (povećanje) kratkoročnih potraživanja (neto)	3.025	(1.654)
Povećanje (smanjenje) dobavljača (neto)	(288)	1.301
Povećanje / (smanjenje) ostalih obaveza (neto)	32	(53)
Smanjenje depozita	-	30.000
Neto novac (korišten) / ostvaren u poslovnim aktivnostima	(145.257)	(119.051)
Investicione aktivnosti		
Smanjenje finansijske imovine	-	105.704
Nabavka nematerijalne imovine	-	(2.223)
Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima	-	103.481
Finansijske aktivnosti		
Povećanje/(smanjenje) osnovnog kapitala	-	200.000
Povećanje/(smanjenje) rezervi	-	(14.945)
Smanjenje akumuliranog gubitka	-	-
Neto novac iz finansijskih aktivnosti	-	(185.055)
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava	(145.257)	169.485
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	177.954	8.469
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	32.697	177.954

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 2013.

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 uspjehnost 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 31.12.2013. godine imalo 5 zaposlenih (2012: 6).

Banka depozitar je UNICREDIT BANK d.d. Mostar.

"EUROHAUS INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koje je završila 31. decembra 2013.

Uprava i Nadzorni odbor

Nadzorni odbor

Sead Balić	Predsjednik
Vlastimir Mijović	Član
Adnan Mujan	Član

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 Federacije 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 vjerojatno 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 vjerojatno 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 dospjeća" 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

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

Dobitak ili gubitak od financijske imovine raspoložive za prodaju priznaje se u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, do prestanka priznavanja financijske imovine kada se kumulativni dobici 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:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Namještaj,	20%	20%
Računarska oprema	20 -33%	20 -33%
Licence	20%	20%

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 nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjnjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva 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 nadoknadivi iznos sredstva manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje do nadoknadivog 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 dospijecem 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

	2013.	2012.
Naknada za upravljanje u novcu	24.561	22.378
Naknada za ulaznu proviziju	-	10.050
Naknada za izlaznu proviziju	1.024	1.802
Ukupno	25.585	34.230

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

	2013.	2012.
Prihodi od kamata na depozite	1.851	2.969
Prihodi od kamata na obveznice	-	3.241
Ukupno	1.851	6.210

6. OSTALI PRIHODI

	2013.	2012.
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira	-	7.416
Ukupno	-	7.416

7. OPERATIVNI TROŠKOVI

	2013.	2012.
Plate	92.704	97.135
Ostale naknade zaposlenim	18.201	20.359
Naknade nadzornom odboru	20.022	20.022
Profesionalne usluge	14.267	20.179
PTT troškovi	7.753	8.848
Porezi koji ne ovise od rezultata	2.074	4.365
Amortizacija	667	1.746
Zakupnine	3.721	3.721
Održavanje	9.738	10.553
Reprezentacija	300	2
Materijal i energija	4.385	5.528
Bankarske usluge	566	455
Naknada KVP za DUF	1.654	3.339
Ostali troškovi poslovanja	63	1.810
Ukupno	176.115	198.062

8. POREZ NA DOBIT

	2013.	2012.
Dobit – gubitak prije oporezivanja	(148.693)	(150.391)
Porezni učinak nepriznatih rashoda	210	1
Porezni gubitak	(148.483)	(150.390)
Poreska obaveza po stopi od 10 % na oporezivu osnovicu	-	-
Poreska olakšica po osnovu		
- Poreski gubici iz prošlih godina	(660.305)	(785.663)
Porezni gubici za prenos	(808.788)	(936.053)

9. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Licence	Softver	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
31. decembra 2012.	2.480	1.635	4.115
Povećanja	-	-	-
31. decembra 2013.	2.480	1.635	4.115
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI			
31. decembra 2012.	475	1.553	2.028
Amortizacija za godinu	479	82	561
31. decembra 2013. godine	954	1.635	2.589
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST			
31. decembra 2012.	2.005	82	2.087
31. decembra 2013.	1.526	-	1.526

10. MATERIJALNA IMOVINA

	Kompjuteri	Ostala oprema	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
31. decembra 2012.	8.919	5.333	14.252
Nabavke	-	-	-
31. decembra 2013.	8.919	5.333	14.252
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI			
31. decembra 2012.	8.891	5.077	13.968
Amortizacija za godinu	28	78	106
31. decembra 2013. godine	8.919	5.155	14.074

"EUROHAUS INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koje je završila 31. decembra 2013.

NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST

31. decembra 2012.	28	256	284
31. decembra 2013.	-	178	178

11. KRATKOROČNI DEPOZITI

Društvo je 21.05.2013. godine potpisalo Ugovor o oročenom depozitu sa Sberbank BHd.d. Sarajevo. Iznos deponovanih sredstava je 70.000 KM. Sredstva su oročena na rok od 12 mjeseci. Kamatna stopa na oročeni depozit iznosi 2,75 % godišnje i isplaćuje se mjesečno.

12. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	31. decembar 2013.	31. decembar 2012.
Potraživanja za kamate	-	1.341
Potraživanja od fonda	2.062	4.323
Ostala potraživanja	616	39
Ukupno	2.678	5.703

13. NOVČANA SREDSTVA

	31. decembar 2013.	31. decembar 2012.
Novac na računima banaka	32.050	177.754
Blagajna	647	200
Ukupno	32.697	177.954

14. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. decembar 2013.	31. decembar 2012.
Dobavljači – u zemlji	2.376	1.363
Ukupno	2.376	1.363

"EUROHAUS INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koje je završila 31. decembra 2013.

15. KAPITAL

	31. decembar 2013.	31. decembar 2012.
Upisani kapital	400.000	400.000
Rezerve	(146.646)	3.745
Revalorizacije rezerve	-	-
Rezultat perioda	(148.693)	(150.391)
Ukupno	104.661	253.354

15. KAPITAL (nastavak)

Vlasnička struktura je prikazana u tabeli ispod:

Vlasnici	31. decembar 2013.		31. decembar 2012.	
	Vrijednost udjela	%	Vrijednost udjela	%
Balić Sead	200.000	50	200.000	50
Blekić Zijad	34.000	8,5	34.000	8,5
Šotra Boiša	30.000	7,5	30.000	7,5
WVP d.o.o. Sarajevo	24.000	6	24.000	6
Kurtćehajić Suad	24.000	6	24.000	6
Mirsad Osmić	20.000	5	20.000	5
SA Investment d.o.o. Sarajevo	15.000	3,75	15.000	3,75
Pehilj Mešan	10.000	2,5	10.000	2,5
Adnan Mujan	10.000	2,5	10.000	2,5
Eduard Brandalik	5.000	1,25	5.000	1,25
Mirsad Haseljić	5.000	1,25	5.000	1,25
Vikalo Behija	5.000	1,25	5.000	1,25
Zvezdan Karadžin	5.000	1,25	5.000	1,25
Brkanić Faruk	5.000	1,25	5.000	1,25
Sabira Avdić	4.000	1	4.000	1
Selima Bujak	4.000	1	4.000	1
Ukupno	400.000	100	400.000	100

16. UPRAVLJANJE VALUTNIM RIZIKOM

"EUROHAUS INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koje je završila 31. decembra 2013.

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

17. UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika.

18. RIZIK LIKVIDNOSTI

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja. Društvo ima koeficijent tekuće likvidnosti 43,58 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

19. 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.

20. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

U skladu sa članom 6 Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicionih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i članom 2. Zakona o investicijskim fondovima Društvo je u finansijskim izvještajima identificiralo povezane osobe, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim osobama, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija.

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.

Povezana lica	Vrsta povezanosti	Osnov	Stanje na dan 31-12-2013.		U periodu 01.01.2013-31.12.2013. godine sa povezanom strankom	
			Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			KM	KM	KM	KM
Balić Sead	Član NO	Ugovor	-	-	-	7.083

"EUROHAUS INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koje je završila 31. decembra 2013.

Mujan Adnan	Član NO	Ugovor	-	-	-	5.903
Mijović Vlastimir	Član NO	Ugovor	-	-	-	5.903
Mulahusić Armin	Direktor	Ugovor	-	-	-	16.049
Smailbegović Lejla	Izvršni direktor	Ugovor	-	-	-	23.102
OIF Eurohaus balanced	Upravljanje	Ugovor	2.062	-	25.585	-
TEC doo Sarajevo	Održavanje softvera	Ugovor	-	-	-	9.402
Mujan Finance doo Sarajevo	Usluge računovodstva	Ugovor	-	-	-	11.232
Revik doo Sarajevo	Revizija	Ugovor	-	-	-	2.340