

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

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"EUROHAUS BALANCED" SARAJEVO

Finansijski izvještaji za godinu koja
je završila 31. decembra 2012. godine

i

Izvještaj nezavisnog revizora

Sadržaj

Stranica

Odgovornost za finansijske izvještaje	3
Izvještaj nezavisnog revizora	4 - 5
Bilans uspjeha	6
Bilans stanja	7
Izvještaj o promjenama na neto imovini	8
Izvještaj o gotovinskim tokovima	9
Napomene uz finansijske izvještaje	10 - 25
Prilog – Izvještaj Uprave Društva "EUROHAUS INVEST" d.o.o. Sarajevo o poslovnim aktivnostima, promjenama u portfelju i planom ulaganja u 2012. godini za OIF "EUROHAUS BALANCED"	26

Otvoreni investicijski sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo

Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava Društva za upravljanja fondovima "EUROHAUS INVEST" d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu "Društvo") je dužna da sastavlja i podnosi računovodstvene izvještaje svake finansijske godine Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo (u daljnjem tekstu "Fond") u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS), Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), odnosno Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine i koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Fondu, kao i njegove rezultate poslovanja za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

Odgovornost Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju slijedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razumnih 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 Fond nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Fonda. 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 Fonda, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisao u ime Uprave:

Armin Mulahusić

Direktor Društva za upravljanja fondovima "EUROHAUS INVEST" d.o.o. Sarajevo

Azize Šaćirbegović 16

71 000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

Sarajevo, 9. april 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

Upravi i vlasnicima Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom

"EUROHAUS BALANCED" Sarajevo

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo (u daljnjem tekstu: "Fond"), koji su prikazani na stranama 6 do 25, koji sadrže bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine te bilans uspjeha, izvještaj o promjenama u neto imovini i izvještaj o gotovinskim tokovima za godinu koja je završila na taj dan, te pregled značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentiranje priloženih finansijskih izvještaja. Odgovornosti Uprave obuhvataju slijedeće: dizajniranje, uspostavljanje i održavanja sistema internih kontrola vezanih za pripremanje i fer prezentiranje 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 uslovima.

Odgovornost Revizora

Naša je odgovornost izraziti nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da dobijemo razumno uvjerenje da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške.

Revizija uključuje provođenje revizorskih procedura u cilju dobivanja dokaza, koji potkrepljuju iznose i druge informacije objavljene u finansijskim izvještajima. Odabir procedura zavisi od procjena revizora, uključujući ocjenu rizika da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka. U pravljenju takvih procjena rizika, revizor razmatra primjenu internih kontrola vezanih za pripremanje i fer prezentiranje finansijskih izvještaja Fonda, u svrhu određivanja revizorskih procedura u datim uvjetima, a ne u svrhu davanja mišljenja u pogledu funkcioniranja internih kontrola Fonda. Revizija također uključuje i procjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te ocjenu značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

Vjerujemo da su nam podaci dobiveni revizijom dovoljni i tačni i da nam daju razumnu osnovu za naše mišljenje.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju objektivno i realno, u svim materijalnim stavkama, finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2012. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, promjene u neto imovini i novčanom toku za godinu koja se tada završila u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS), Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), odnosno Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine.

REVIK d.o.o. Sarajevo

Milan Novokmet, direktor i ovlašteni revizor

Sarajevo, 10. april 2012. godine

Otvoreni investicijski sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Bilans uspjeha na dan 31. decembra 2012. godine
(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

	Napomene	2012.	2011.
REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI			
Poslovni prihodi	3	36.047	37.954
Poslovni rashodi	4	<u>(34.545)</u>	<u>(51.168)</u>
		1.502	(13.214)
Realizovani dobici		21.717	32.442
Realizovani gubici		<u>(26.131)</u>	<u>-</u>
	5	(4.414)	32.442
REALIZOVANI (GUBITAK) / DOBITAK		<u>(2.912)</u>	<u>19.228</u>
Finansijski prihodi		-	-
Finansijski rashodi		<u>(4.235)</u>	<u>(6.989)</u>
	6	(4.235)	(6.989)
REALIZOVANI (GUBITAK) / DOBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		<u>(7.147)</u>	<u>12.239</u>
Porez na dobit		-	-
REALIZOVANI (GUBITAK) / DOBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA		<u>(7.147)</u>	<u>12.239</u>
Nerealizovani dobici (od vrijednosnih papira)		-	-
Nerealizovani gubici (od vrijednosnih papira)		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>-</u>	<u>-</u>
(SMANJENJE) / POVEĆANJE NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		<u>(7.147)</u>	<u>12.239</u>

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Otvoreni investicijski sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine

(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

	Napomene	2012.	2011.
IMOVINA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	7	1.215	9.750
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	8	1.159.130	774.024
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospelja	9	100.000	170.000
Potraživanja		161	129
Aktivna vremenska razgraničenja	10	2.184	486
UKUPNO IMOVINA		1.262.690	954.389
OBAVEZE			
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		65	65
Obaveze prema Društvu za upravljanje fondovima		45	45
Pasivna vremenska razgraničenja	11	8.489	5.281
UKUPNO OBAVEZE		8.599	5.391
NETO IMOVINA			
Udjeli		1.822.831	1.537.549
Revalorizacijske rezerve		(491.505)	(518.463)
Neraspoređena dobit		53.992	53.992
Nepokriveni gubitak		(131.227)	(124.080)
Nerealizovana dobit / (gubitak)			-
NETO IMOVINA	12.2.	1.254.091	948.998
UKUPNO NETO IMOVINA I OBAVEZE	12.2.	1.262.690	954.389
Dodatne informacije:			
Broj udjela		179.108	135.826
Neto vrijednost imovine po udjelu		7,00187	6,9869
Prosječna godišnja neto vrijednost imovine		1.119.198	1.090.678
Prosječni broj udjela		164.922	145.894
Prosječna godišnja neto vrijednost imovine po udjelu		6,7869	7,4601

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao za i u ime Fonda dana 10. april 2013. godine:

Armin Mulahusić, Direktor Društva za upravljanja fondovima "EUROHAUS INVEST" d.o.o. Sarajevo

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Izveštaj o promjenama u neto imovini za godinu koja je završila 31. decembra 2012.
(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

	Udjeli	Revalorizacijske rezerve	Neraspoređena dobit	Nepokriveni gubitak	Ukupno
Stanje 31. decembra 2011.	1.537.549	(518.463)	53.992	(124.080)	948.998
Efekat usklađivanja vrijednosti obveznica	-	3.175	-	-	3.175
Efekat usklađivanja vrijednosti dionica	-	23.783	-	-	23.783
Povećanje po osnovu izdatih udjela	555.350	-	-	-	555.350
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela	(270.068)	-	-	-	(270.068)
Dobitak za godinu	-	-	-	(7.147)	(7.147)
Stanje 31. decembra 2012.	1.822.831	(491.505)	53.992	(131.227)	1.254.091

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Izveštaj o gotovinskim tokovima za godinu koja je završila 31. decembra 2012.**

(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

	2012.	2011.
Prilivi iz poslovnih aktivnosti		
Prodaja ulaganja	313.722	326.866
Dividende	10.715	13.432
Kamate	22.501	26.934
	<u>346.938</u>	<u>367.232</u>
Odlivi iz poslovnih aktivnosti		
Ulaganja u vrijednosne papire	(452.706)	(170.096)
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	(150.000)	-
Naknada društvu za upravljanje	(19.820)	(21.972)
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	(2.416)	(1.511)
Naknade eksternom revizoru	(3.510)	(2.048)
Troškovi banke depozitara	(2.748)	(3.535)
Ostali poslovni odlivi	(19.604)	(20.913)
	<u>(650.804)</u>	<u>(220.075)</u>
Neto priliv iz operativnih aktivnosti	<u>(303.866)</u>	<u>147.157</u>
Prilivi / (odlivi) iz aktivnosti finansiranja		
Primici od prodaje udjela	565.400	63.230
Izdaci od otkupa udjela	(270.069)	(211.325)
Neto odliv iz aktivnosti finansiranja	<u>295.331</u>	<u>(148.095)</u>
Neto priliv /(odliv) gotovine i gotovinskih ekvivalenata	<u>(8.535)</u>	<u>(938)</u>
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine	<u>9.750</u>	<u>10.688</u>
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine	<u>1.215</u>	<u>9.750</u>

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih Izveštaja.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.
(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

1. OPĆI PODACI

(a) Pravno okruženje

Zakonom o investicijskim fondovima Federacije Bosne i Hercegovina uređuju se uslovi i način osnivanja i poslovanja investicionih fondova (u daljem tekstu Zakon).

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom je posebna imovina bez svojstva pravnog lica, koju uz dozvolu Komisije za vrijednosne papire FBiH (u daljem tekstu Komisija) osniva društvo za upravljanje sa ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u fondu, čija se sredstva ulažu u skladu sa odredbama Zakona i čiji vlasnici udjela imaju pravo, pored prava na srazmjeran udio u dobiti fonda, u svako doba zahtijevati isplatu udjela i na taj način istupiti iz fonda.

Vlasnici udjela odgovaraju za obaveze otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom do visine svog udjela u fondu.

(b) Pravni oblik Fonda

OIF „EUROHAUS BALANCED“ je otvoreni investicioni fond s javnom ponudom, odnosno zajednička imovina ulagača bez svojstva pravnog lica.

Fond je osnovalo i njime upravlja „EUROHAUS INVEST“ Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo s ciljem prikupljanja novčanih sredstava izdavanjem udjela u Fondu javnom ponudom i prodajom udjela zainteresovanim ulagačima te ulaganja prikupljenih sredstava u finansijske instrumente na domaćim i stranim tržištima kapitala i novca, a u skladu sa Zakonom, podzakonskim aktima Komisije, Statutom i Prospektom Fonda.

Imovina Fonda je vlasništvo ulagača u Fond proporcionalno veličini njihovih udjela u Fondu i u potpunosti je odvojena od imovine Društva, koje upravlja Fondom. Fondom upravlja Društvo u svoje ime, a isključivo za račun vlasnika udjela.

(c) Osnivanje i vrijeme trajanja Fonda

Fond je osnovan na osnovu odluke Nadzornog odbora Društva br: 58-II-1/08 od 07. 02. 2008. godine na neodređeno vrijeme i može prestati samo u slučajevima i na način određen Zakonom, Statutom i Prospektom Fonda. Rad Fonda odobren je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH br. 05-19-74/08 od 14. 02. 2008. godine.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo osnovan je nakon uspješne javne ponude investicionih kupona dana 17.04.2008. godine.

Banka depozitar Fonda je UniCredit Bank d.d. Mostar. Banka depozitar jeste banka koja za potrebe fonda obavlja poslove čuvanja zasebne imovine fonda, poslove vođenja posebnih računa za imovinu fonda i odjeljivanja imovine svakog pojedinog fonda od imovine ostalih fondova, te obavlja druge poslove u skladu sa odredbama Zakona o Investicijskim fondovima i propisima Komisije za vrijednosne papire u F BiH.

Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovore o obavljanju obavljanja brokerskih poslova sa profesionalnim posrednicima "EUROHAUS" d.o.o. Sarajevo. Ugovor o obavljanju poslova banke/skrbnika potpisan je sa UniCredit Bank d.d. Mostar dana 19.08.2010. godine.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.
(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

Društvo će pokrenuti postupak likvidacije Fonda ukoliko nastupe okolnosti predviđene Zakonom, a posebno u sljedećim slučajevima:

- u slučaju da vrijednost imovine Fonda padne ispod 1.000.000 KM tokom tri uzastopna kalendarska mjeseca Fond mora biti likvidiran ili pripojen nekom drugom fondu,
- prilikom dobrovoljnog prestanka djelatnosti „EUROHAUS INVEST“ d.o.o., osim ukoliko Fond bude prenesen drugom ovlaštenom društvu na upravljanje,
- prilikom promjene banke depozitara kada ne bude zaključen ugovor s novom bankom depozitarom.

Imovina Fonda i strategija ulaganja

Kako bi postiglo ostvarenje cilja, Društvo će strategiju Fonda oblikovati prema najboljoj svjetskoj praksi upravljanja imovinom, izborom između spektra oblika finansijske imovine. Implementacija strategije temeljit će se na rezultatima kontinuiranog preispitivanja tržišnih prilika, a u cilju stvaranja grupe finansijske imovine s prinosom od kamate, dividendi i potencijalom promjene cijene. U tom smislu, Društvo će se primarno koristiti vlastitim analizama, ali i analizama priznatih i dokazanih međunarodnih poslovnih i strukovnih institucija.

Imovina Fonda ulaže se u sljedeće instrumente (procenti se odnose na učešće u neto vrijednosti imovine Fonda):

- do 70% imovine Fonda u dionice kojima se trguje na berzama ili drugim uređenim javnim tržištima u Bosni i Hercegovini, državama članicama EU, berzama u državama članicama OECD, CEFTA, i berzama ili drugim uređenim javnim tržištima ostalih država koje nisu članice CEFTA, EU i OECD,
- do 70% imovine Fonda u obveznice i kratkoročne vrijednosne papire kojim se trguje na berzama ili drugim uređenim javnim tržištima u Bosni i Hercegovini, državama članicama EU, državama članicama OECD i državama članicama CEFTA,
- do 50% imovine Fonda u depozite u finansijskim institucijama,
- do 10% imovine Fonda u udjele ili dionice investicijskih fondova uz uslov da je prospektom i/ili statutom fonda u čije se dionice ili udjele ulaže predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova i da je nivo zaštite investitora i obaveza izvještavanja najmanje jednaka propisima u FBiH. Maksimalna naknada za upravljanje koja se može naplatiti na imovinu fondova u koje namjerava Fond ulagati iznosi 3,5%,
- do 10% u vrijednosne papire emitentata iz Bosne i Hercegovine, država članica CEFTA, EU i OECD, koji nisu uvršteni na službeni (redovni) kotaciju za prodaju na nekoj od berzi vrijednosnih papira ili se ne prodaju na nekom drugom organizovanom tržištu u Bosni i Hercegovini, državama članicama CEFTA, EU i OECD, a u skladu sa zakonskim propisima,
- do 5% u opcijske i terminske ugovore i druge finansijske derivate kojima se trguje na organizovanim tržištima u Bosni i Hercegovini, državama članicama EU, ostalim državama članicama OECD i državama članicama CEFTA, a u skladu sa zakonskim propisima.

Dozvoljeno je ulaganje više od 35% neto vrijednosti imovine Fonda u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitenti ili za koje garantuje Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina ili jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, i država i jedinice lokalne uprave država članica EU, Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD), Međunarodna banka za obnovu i razvoj (IBRD) ili Evropska investicijska banka (EIB).

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.
(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

Ulaganje u opcijske i termenske ugovore i druge finansijske derivate će se koristiti u svrhu zaštite od rizika ulaganja u konkretne vrijednosne papire i smanjenja troškova Fonda. Ulaganjima u finansijske derivate investicijska strategija Fonda se neće mijenjati, niti će se povećati izloženost rizicima iznad onih definiranih Prospektom ili Zakonom.

Ulaganje u finansijske derivate je dozvoljeno i u slučajevima kada njihova upotreba omogućava dostizanje boljih ciljeva investiranja.

Strateška teritorijalna alokacija ukupnih sredstava Fonda je:

- Bosna i Hercegovina i ostale države članice CEFTA, do 100%,
- EU i ostale države članice OECD, do 70% i
- države nečlanice CEFTA, EU i OECD, do 50 % imovine Fonda.

Pri ulaganju sredstava Fonda, „EUROHAUS INVEST“ d.o.o. će se pridržavati ograničenja iz Zakona i Prospekta.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike su prikazane u nastavku.

Osnova za prezentiranje

Finansijski izvještaji su sastavljena u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS), Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja MSFI), odnosno Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine (Komisija).

Relevantni propisi Komisije uključuju:

- Zakon o investicijskim fondovima (Službene novine Federacije BiH, broj 85/08);
- Pravilnik o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Službene novine Federacije BiH, broj 42/09);
- Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara (Službene novine Federacije BiH, broj 37/10).
- Pravilnik o kontnom okviru, sadržaju računa u kontnom okviru i sadržaju i formi finansijskih izvještaja za investicione Fondove (Službene novine Federacije BiH, broj 82/10);
- Ostale akte Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine.

Poslovni prihodi / rashodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode koji nastaju iz poslovanja Fonda i uključuju prihode od ulaganja (dividende) kamate po osnovu dužničkih papira i depozita i ostale poslovne prihode.

Poslovni rashodi obuhvataju rashode koji su uslovljeni obavljanjem poslovne aktivnosti Fonda i uključuju:

- naknada Društvu za uslugu upravljanja Fondom,
- troškove kupovine i prodaje vrijednosnih papira,
- rashodi po osnovu kamata nastalih po osnovu uzetih kredita,

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

- naknada eksterne revizije,
- naknade banci depozitaru,
- troškovi bankarskih usluga,
- rashodi po osnovu poreza,
- ostali dozvoljeni rashodi Fonda.

Upravljačka naknada (provizija) plaćena Društvu za upravljanje fondovima obračunava se na osnovu neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada Društvu za upravljanje godišnje iznosi 2,00% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda. Obračun neto vrijednosti imovine fonda kontroliše i potvrđuje Banka depozitar. Društvo za upravljanje Fondovima ima pravo da refundira troškove upravljanja u visini do 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Troškovi se priznaju kada su nastali, ne kada su plaćeni.

Realizovani dobici / gubici

Realizovani dobici obuhvataju dobitke koji nastaju pri prodaji vrijednosnih papira, promjeni kursa stranih valuta i prodaji ulaganja u nekretnine i društva sa ograničenom odgovornošću.

Realizovani gubici obuhvataju gubitke koji nastaju pri prodaji vrijednosnih papira, promjeni kursa stranih valuta i prodaji ulaganja u nekretnine i ostali realizovani gubici.

Finansijska imovina

Financijska imovina se priznaje po njezinoj fer vrijednosti uvećano, u slučaju finansijske imovine ili finansijske obveze 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 obveze.

Finansijska imovina se klasifikuje 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..

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska 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 dospijeca ili finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan vrednovanja imovine Fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi. Pod vlasničkim vrijednosnim papirima kojima se aktivno trguje u federaciji BiH podrazumijevaju se vlasnički vrijednosni papiri kojima se trgovalo na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjih 90 dana u odnosu na dan obračuna fer vrijednosti imovine Fonda. Vlasnički vrijednosni papiri koji ne zadovoljavaju uvjete za vrednovanje na navedeni način, vrednuju se tehnikama procjene u skladu sa računovodstvenim standardima važećim u Federaciji BiH (MRS i MSFI).

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.
(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

Dobitak ili gubitak od finansijske imovine raspoložive za prodaju priznaje se u sklopu promjena u neto imovini (kapitalu), do prestanka priznavanja finansijske imovine kada se prethodno priznati kumulativni dobiti ili gubici reklasificiraju iz kapitala u dobit ili gubitak.

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.

Revalorizacijske rezerve

Revalorizacijske rezerve predstavljaju efekte promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju.

Oporezivanje

Prema postojećim poreznim propisima u FBiH, imovina Fonda ne tereti se nikakvim poreznim opterećenjima.

Obračun neto vrijednosti imovine

Neto vrijednost imovine Fonda jednaka je razlici između vrijednosti imovine i iznosa obaveza Fonda. U skladu sa "Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicionog fonda", Društvo za upravljanje investicijskim fondom obračunava ukupnu vrijednost imovine fonda, utvrđuje obaveze fonda i obračunava neto vrijednost imovine fonda, neto vrijednost imovine po udjelu, odnosno po dionici fonda kojim upravlja. Za investicijski fond koji je dužan koristiti usluge banke depozitara, obračun neto vrijednosti imovine fonda kontroliše i potvrđuje banka depozitar, koja je u tom slučaju odgovorna za tačnost obračuna. Kod određivanja vrijednosti imovine, fer vrijednost je određena na osnovu slijedećeg:

- Vrijednosni papiri kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH su oni vrijednosni papiri kojima se trgovalo na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjih 90 dana u odnosu na dan obračuna fer vrijednosti imovine fonda. Za vlasničke i dugoročne dužničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan vrjednovanja imovine fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.
- Za vlasničke vrijednosne papire koji ne zadovoljavaju definiciju vrijednosnih papira kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost se utvrđuje tehnikama procjene u skladu sa računovodstvenim standardima važećim u Federaciji BiH.
- Za vlasničke i dugoročne dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u inostranstvu na tržištima Evropske unije i likvidnim tržištima zemalja OECD-a, fer vrijednost se definiše na osnovu posljednje objavljene tržišne cijene sa zvanične kursne liste na matičnoj berzi emitenta ili berzi koja je definisana kao primarni izvor tog vrijednosnog papira koji je uvršten na berzansko tržište

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

- U slučaju trgovanja na tržištima izvan Evropske unije i zemalja OECD-a, fer vrijednost vlasničkih i dugoročnih dužničkih vrijednosnih papira izračunava se na osnovu prosječne cijene tog vrijednosnog papira na berzanskom tržištu ostvarene na dan vrednovanja.
- Kratkoročni dužnički vrijednosni papiri emitenta iz Federacije BiH klasifikovani kao finansijska imovina po fer vrijednosti, vrednuju se primjenom efektivne kamatne stope po prinosu do dospijeca relevantnom do trenutka nove transakcije u fondu, iste serije ali različitog prinosa do dospijeca.
- Dugoročni dužnički vrijednosni papiri za koje 30 dana nisu ostvareni uslovi za vrednovanje primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi, vrednuju se metodom efektivne kamatne stope, s tim da je početna vrijednost zadnja fer vrijednost tog vrijednosnog papira utvrđena primjenom prosječne cijene trgovanja.

Cijena udjela Fonda izračunava se svaki dan dijeljenjem vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih, a nepovučenih udjela na dan utvrđivanja neto vrijednosti. Broj izdanih udjela jednak je broju udjela u trenutku izračuna, uzevši u obzir prodaju i otkupe izvršene od trenutka zadnjeg izračuna cijene udjela do trenutka izračuna nove cijene udjela.

Raspodjela dobiti

Društvo ne isplaćuje udio u dobiti Fonda vlasnicima udjela, već se dobit Fonda reinvestira. Dobit Fonda sadržana je u cijeni jednog udjela, a vlasnici udjela realiziraju dobit tako da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu u skladu sa odredbama Prospekta Fonda.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti uključuju tekuće račune i fiksne depozite sa dospeljećem do tri mjeseca ili manje.

Godišni izvještaj

Sastavni dio izvještaja čini i Godišnji izvještaj Fonda sačinjen u skladu sa članom 171. Zakona o investicijskim fondovima (Prilog).

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

3. POSLOVNI PRIHODI

	2012.	2011.
<i>Prihod od dividendi</i>		
BH Telecom d.d. Sarajevo	8.527	8.511
FDS d.d. Sarajevo	1.432	1.432
JP Elektroprivreda HZ HB d.d. Mostar	-	1.304
Bosnalijek d.d. Sarajevo	756	
IK Banka d.d. Zenica	1.100	2.185
JP Elektroprivreda BH d.d. Sarajevo	32	-
	11.847	13.432
<i>Prihod od kamata</i>		
Obveznice	19.147	15.846
Oročeni depozit	5.053	8.675
	24.200	24.521
<i>Ostalo</i>	-	1
UKUPNO	36.047	37.954

Prihodi od dividendi obuhvataju prihode po osnovu ostvarenog prava na dividendu iz dionica koje Fond drži u svom portfoliju.

Prihodi od kamata obuhvataju kamate po osnovu obveznica koje Fond drži u svom portfoliju i kamata koje je Fond ostvario po osnovu depozita oročenog kod Sparkasse bank d.d. Sarajevo i Moja banka d.d. Sarajevo.

4. POSLOVNI RASHODI

	2012.	2011.
Naknada društvu za upravljanje	24.179	33.435
Naknade eksterne revizije	3.510	3.935
Naknade banci depozitaru	4.694	3.064
Troškovi objava	-	1.574
Ostali rashodi	2.162	9.160
UKUPNO	34.545	51.168

Naknada Društvu predstavlja naknadu koja se plaća Društvu za uslugu upravljanja Fondom.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.
(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

5. REALIZOVANI (GUBICI) / DOBICI

	2012.	2011.
Realizirani dobiti od prodaje običnih dionica	-	2.410
Realizirani dobiti od prodaje obveznica	<u>3.695</u>	<u>30.032</u>
Realizovani dobiti	3.695	32.442
Realizovani gubici od prodaje dionica	(6.662)	-
Realizovani gubici po osnovu negativnih kursnih razlika	<u>(1.447)</u>	<u>-</u>
Realizovani gubici	(8.109)	-
 UKUPNO	 <u>(4.414)</u>	 <u>32.442</u>

6. FINANSIJSKI PRIHODI / (RASHODI)

	2012.	2011.
Finansijski prihodi	-	-
Finansijski rashodi		
Rashodi po osnovu kamata	-	(5.382)
Troškovi platnog prometa	<u>(4.235)</u>	<u>(1.607)</u>
	<u>(4.235)</u>	<u>(6.989)</u>
UKUPNO	<u>(4.235)</u>	<u>(6.989)</u>

7. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	2012.	2011.
Transakcijski račun (UniCredit Banka)	<u>1.215</u>	<u>9.750</u>
UKUPNO	<u>1.215</u>	<u>9.750</u>

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.
(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

8. ULAGANJA U FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	2012.	2011.
Dionice – utržive	869.337	769.414
Ispravka vrijednosti	(396.669)	(410.543)
	472.668	358.871
Dionice - neutržive	213.677	237.683
Ispravka vrijednosti	(116.809)	(125.066)
	96.868	112.617
Dionice inostranih emitenata	309.309	-
Ispravka vrijednosti	1.653	-
	310.962	-
Obveznice	258.312	285.390
Ispravka vrijednosti	20.320	(17.146)
	278.632	302.536
Fer vrijednost ulaganja	1.159.130	774.024

8.1 Zakonska osnova za ograničenja investiranja

Investiciona politika Fonda uređuje se zakonima i propisima, Statutom i Prospektom za koje je pribavljena saglasnost Komisije.

8.2 Promjene na ulaganjima u 2012. godini:

(a) Kupovina:

- u 2012. godini Fond je kupio dionice sljedećih emitenata:

Emitent	Broj kupljenih dionica	Trošak nabavke (KM)
Energoinvest d.d. Sarajevo	4.500	16.252
Sarajevo osiguranje d.d. Sarajevo	6.000	29.274
RMU Kamengrad d.d. Sanski Most	1.300	75.903
Europlantaže d.d. Osijek	520	101.290
Opeka d.d. Osijek	900	94.388
Razvitak d.d Osijek.	8.000	115.078
Ukupno	21.220	432.185

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.
(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

- u 2012. godini Fond je izvršio ulaganje u sljedeće obveznice:

Emitent	Broj kupljenih obveznica	Trošak nabavke (KM)
FBIHK1B – Federacija BiH – ratna potraživanja	16.935	6.254
FBIHK2A – Federacija BiH – ratna potraživanja	18.331	5.384
FBIHKE – Federacija BiH – devizna štednja	10.000	9.353
FBIHKF – Federacija BiH – devizna štednja	1.698	1.386
Ukupno	46.964	22.377

(b) Prodaja

- u 2012. godini Fond je prodao dionice sljedećih emitenata:

Emitent	Broj prodatih dionica	Prodajna vrijednost (KM)
BH Telecom d.d. Sarajevo	910	17.836
Bosnalijek d.d. Sarajevo	1.700	22.114
Ukupno	2.610	39.950

- u 2012. godini Fond je prodao obveznice sljedećih oznaka:

Emitent	Broj prodatih obveznica	Prodajna vrijednost (KM)
FBIHKD – Federacija BiH – devizna štednja	10.000	9.830
FBIHKE – Federacija BiH – devizna štednja	27.138	24.892
FBIHKF – Federacija BiH – devizna štednja	20.803	18.840
FBIHK1A – Federacija BiH – ratna potraživanja	500	210
Ukupno	58.441	53.772

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

8.3. Pregled ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na dan 31.12.2012. godine

<i>R Br</i>	<i>Naziv emitenta</i>	<i>Broj dionica (obveznica) ili % udjela</i>	<i>Ukupno nominalna vrijdnost ulaganja</i>	<i>Ukupno fer vrijdnost ulaganja</i>	<i>% učešća u ukupnim dionicama emitenta</i>	<i>% učešća u portfelju fonda</i>
1	2	4	5	6	7	8
1	BH TELECOM DD SARAJEVO	4.000	40.000,00	74.845,60	0,006%	5,94%
2	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	4.132	106 192,40	15.494,17	0,039%	1,23%
3	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	5.018	122 941,00	22.129,38	0,15%	1,757%
4	BOSNALIJEK D.D. SARAJEVO	1.000	10.000,00	14.000,00	0,013%	1,112%
5	ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	882	22.932,00	4.948,02	0,029%	0,39%
6	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	2.796	50 328,00	4.613,40	0,077%	0,366%
7	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	6.700	83.750,00	19.940,54	0,038%	1,584%
8	FDS DD SARAJEVO	409	40.900,00	25.398,90	0,032%	2,017%
9	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO	2.800	35.000,00	6.580,00	0,049%	0,553%
10	ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	691	16.653,10	4.110,34	0,024%	0,326%
11	IKB D.D. ZENICA	306	30.600,00	21.111,49	0,078%	1,677%
12	JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar	601	60.100,00	19.238,01	0,008%	1,528%
13	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	1.450	102.950,00	32.701,13	0,005%	2,597%
14	ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	2.555	61.831,00	11.003,11	0,052%	0,874%
15	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	312	6.708,00	823,00	0,008%	0,065%
16	Postbank BH d.d. Sarajevo	155	15.500,00	3.352,65	0,054%	0,266%
17	PBS DD SARAJEVO	60	6.000,00	5.460,00	0,0212%	0,434%
18	ZIF "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo	1.240	16.368,00	4.315,20	0,024%	0,343%
19	ZIF "Prevent INVEST" d.d. Sarajevo	670	26.431,50	2.747,00	0,033%	0,218%
20	RMU BANOVIĆI DD BANOVIĆI	824	82.400,00	32.960,00	0,119%	2,618%
21	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	9.393	93.930,00	56.358,00	0,203%	4,476%
22	SANITEKS DD VELIKA Kladuša	1.279	81.856,00	5.883,40	0,277%	0,467%
23	MOJA BANKA D.D. SARAJEVO	166	8.300,00	6.472,34	0,056%	0,514%
24	SPARKASSE BANK DD	24	2.400,00	2.052,00	0,003%	0,163%
25	ELEKTROREMONT D.D. BANOVIĆI	202	9.898,00	3.706,70	0,447%	0,294%
26	NAMJEŠTAJ DD GRADAČAC	2.100	30.030,00	11.130,00	0,619%	0,884%
27	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	2.229	30.983,10	11.122,71	0,884%	0,88%
28	REMONTMONTAŽA DD TUZLA	1.007	100.700,00	71.074,06	1,868%	5,5645%
29	NLB TB d.d. Tuzla	10	1.400,00	1 893,00	0,004%	0,15%
30	VRANICA d.d. Sarajevo	815	52.975,00	9.070,95	0,364%	0,72%
31	RMU Kamengrad d.d. Sanski Most	1.300	90.000,00	65.000,00	0,339%	5,16%
32	Europlantaže d.d.	520	1.346,80	103.723,75	0,117%	8,238%
33	Opeka d.d.	900	23.526,42	93.255,79	0,174%	7,406%
34	Razvitak d.d.	8.000	20.912,00	113.982,15	0,377%	9,052%
	UKUPNO VLASNIČKI INSTRUMENTI		1.206.380,92	880.497,46		
35	Obveznice Federacija BiH ratna potraživanja A	105.161	105.161	45.755,55	0,229%	3,634%
36	Obveznice Federacija BiH ratna potraživanja B	103.551	103.551	39.867,14	0,2601%	3,166%
37	Obveznice Federacija BiH ratna potraživanja C	205.620	205.620	71.967,00	0,5878%	5,715%
38	Obveznice Federacija BiH ratna potraživanja D	93.185	93.185	32.521,57	0,2663%	2,583%
39	Obveznice Federacija BiH ratna potraživanja E	172.378	172.378	56.798,55	0,4906%	4,511%
40	Obveznice Federacija BiH ratna potraživanja 2A	18.331	18.331	5.682,61	3,0588%	0,451%
41	Obveznice Federacija BiH devizna štednja F	28.000	28.000	26.040	0,0461%	2,068%
	UKUPNO DUŽNIČKI INSTRUMENTI		726.226,00	278.632,42		
	OROČENI DEPOZIT SPARKASSE BANK DD		100.000	100.000		
	UKUPNO		2.032.606,92	1.259.129,88		

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

9. ULAGANJA U FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE DRŽE DO ROKA DOSPIJEĆA

	2012.	2011.
Sparkasse bank d.d. Sarajevo *	100.000	170.000
UKUPNO	100.000	170.000

* Iznos predstavlja oročena sredstva na period od 28.09.2012. do 28.09.2013. godine po kamatnoj stopi od 3,30% godišnje. Kamata se obračunava i isplaćuje mjesečno.

10. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2012.	2011.
Obračunate a nenaplaćene kamate po oročenom depozitu kod Sparkasse bank d.d. Sarajevo	2.160	462
Obračunate a nenaplaćene kamate	24	24
UKUPNO	2.184	486

11. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2012.	2011.
Obračunata naknada za eksternu reviziju	3.524	3.524
Obračunata upravljačka provizija *	4.078	1.521
Obračunata izlazna provizija pri otkupu udjela Fonda	80	(23)
Obračunata brokerska provizija	(9)	(9)
Obračunata naknada Depozitaru	194	(192)
Obračunata naknada KVP FBiH	133	44
Obračunati troškovi platnog prometa	416	416
Obračunati PTT troškovi	73	-
UKUPNO	8.489	5.281

* Odnosi se na novembar i decembar 2012. godine

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.
(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

12. IZRAČUNAVANJE NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE

12.1. Zakonska osnova za utvrđivanje neto vrijednosti imovine Fonda

Utvrđivanje neto vrijednost imovine Fonda vršeno je na osnovu slijedećih zakonskih propisa:

- Zakona o investicijskim fondovima ("Službene novine F BiH" br.85/08);
- Pravilnik o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda ("Službene novine FBiH", br. 42/09).

Neto vrijednost imovine investicijskog fonda je vrijednosti ukupne imovine fonda umanjena za obaveze. Vrijednost neto imovine otvorenog investicijskog fonda obračunava se najmanje jednom mjesečno u skladu sa prospektom fonda. Društvo za upravljanje investicijskim fondom obračunava neto vrijednost imovine fonda. Obračun vrijednosti kontroliše, potvrđuje i za tačnost obračuna odgovara banka depozitar.

12.2. Osnova za obračun (utvrđivanje) neto vrijednosti imovine Fonda

Neto vrijednost imovine Fonda obračunava se na osnovu računovodstvenih evidencija Fonda i u skladu sa računovodstvenim politikama navedenim u Napomeni 2 revidiranih finansijskih izvještaja.

Neto vrijednost imovine na dan 31. decembar

	<u>KM</u>	
	2012.	2011.
Imovina	1.262.690	954.389
Obaveze	(8.599)	(5.391)
Neto imovina	1.254.091	948.998
Neto vrijednost imovine po udjelu (u KM)	7,0019	6,9869
Prosječna neto vrijednost imovine	1.119.198	1.090.678
Prosječan broj udjela u opticaju	164.922	145.894
Prosječna neto vrijednost imovine po udjelu	6,7869	7,4601

Neto vrijednost imovine Fonda po udjelu otvorenog investicijskog na dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem vrijednosti neto imovine fonda izražene u konvertibilnim markama sa ukupnim brojem udjela fonda izdatih do dana vrednovanja.

Prosječna mjesečna, tromjesečna i godišnja vrijednost imovine Fonda po udjelu jednaka je odnosu prosječne neto vrijednosti imovine i prosječnog broja udjela Fonda u periodu za koji se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po udjelu.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.
(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

13. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

U članu 2. Zakona o investicionim fondovima data je definicija povezanih lica:

"Povezano lice" - u odnosu na određeno pravno ili fizičko lice u smislu ovog Zakona (u daljnjem tekstu: subjekt) je:

1) dioničar ili grupa dioničara koji djeluju zajednički, odnosno vlasnik poslovnog udjela ili grupa vlasnika poslovnih udjela koji djeluju zajednički, a posjeduju više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduju manji postotak od naznačenog, mogu uticati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt,

2) svaki subjekt u kojem prvi subjekt posjeduje, direktno ili indirektno, više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduje manji postotak od naznačenog, može uticati direktno ili indirektno na odluke koje donosi takav subjekt,

3) svako fizičko lice ili lica koja mogu, direktno ili indirektno, uticati na odluke subjekta, a naročito:

- članovi uže porodice (bračni drug ili lice sa kojim duže vrijeme živi u vanbračnoj zajednici, djeca ili usvojena djeca i lica koja su pod starateljstvom tog lica),

- članovi uprave ili nadzornog odbora i članovi uže porodice tih lica, ili

- lica zaposlena na osnovu ugovora o radu sa posebnim uvjetima sklopljenog sa subjektom u kojem su zaposlena, kao i članovi uže porodice tih lica;

"Povezana lica fonda" - su društvo za upravljanje, banka depozitar, advokat odnosno advokatsko društvo, advokatska kancelarija ili zajednička advokatska kancelarija, revizor i lica koja obavljaju poslove poreznog savjetovanja koji se nalaze u ugovornom odnosu sa osnove pružanja usluga fondu, kao i svako drugo lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine sklopilo ugovor o pružanju usluga za potrebe fonda;

Povezana lica u smislu člana 2. tačka 0 Zakona o investicijskim fondovima

Povezana lica	Vrsta povezanosti	Osnov	Stanje na dan 31-12-2012.		U periodu 01.01.2012-31.12.2012. godine sa povezanom strankom	
			Obaveze KM	Potraživanja KM	Prihodi KM	Rashodi KM
DUF "EUROHAUS INVEST" d.o.o.	Upravljanje	Ugovor	4.158	-	-	24.179
Banka Depozitar	Depozitarski poslovi	Ugovor	194	-	-	4.694
Moja banka d.d. Sarajevo	Oročenje novčanih sredstava	Ugovor	-	-	2.259	-
Sparkasse banka d.d. Sarajevo	Oročenje novčanih sredstava	Ugovor	-	102.160	2.794	-
Revizor	Revizija	Ugovor	3.510	-	-	3.524
Broker	brokerski poslovi	Ugovor	-	-	-	2.415,44

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

Najveće transakcije u 2012. godini odnose se na slijedeće:

- "EUROHUS INVEST" Društvo za upravljanje fondom d.o.o. Sarajevo (DUF). Transakcije sa DUF-om nastale su po osnovu Ugovora o upravljanju a u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima;
- MOJA BANKA d.d. Sarajevo. Transakcija se odnosi na prekid oročenja novčanih sredstava u iznosu od 170.000 KM 28.04.2012. godine.
- Sparkasse bank d.d. Sarajevo. Transakcija se odnosi na oročenje novčanih sredstava u iznosu od 100.000 KM za period od 28.09.2012. do 28.09.2013. godine.

14. DODATNE INFORMACIJE O FONDU

(a) Najviša i najniža neto vrijednost, odnosno cijena po udjelu Fonda za protekle tri kalendarske godine

	2012.	2011.	2010.
	KM	KM	KM
Najviša neto vrijednost imovine	1.327.687	1.274.405	1.499.713
Najniža neto vrijednost imovine	915.023	918.462	1.143.999
Najviša cijena po udjelu	7,0266	7,94	7,88
Najniža cijena po udjelu	6,5256	6,76	7,28

(b) Kretanja na udjelima:

	2012.	2011.
Broj udjela na početku perioda	135.826,072	158.057,63
Broj kupljenih udjela	83.473,87	6.722,79
Broj otkupljenih udjela	(40.191,91)	(27.954,34)
Broj udjela na kraju perioda	179.108,037	135.826,07

(c) Informacije o trgovanju putem berzanskih posrednika:

Berzanski posrednik	% u ukupnim transakcijama	% učešća provizije u vrijednosti transakcije
2012.		
Eurohaus d.o.o. Sarajevo	62,00	0,62
Zagrebačka banka d.d. Zagreb	38,00	0,30
2011.		
Eurohaus d.o.o. Sarajevo	100,00	0,60

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROHAUS BALANCED" Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(iznosi su u konvertibilnim markama, osim ukoliko nije drugačije navedeno)

(d) Cijena udjela:

	2012.	2011.
Cijena udjela na početku perioda	<u>6,9865</u>	<u>7,4281</u>
Cijena udjela na kraju perioda	<u>7,0019</u>	<u>6,9869</u>

(e) Pokazatelj ukupnih troškova

	2012.	2011.
	KM	KM
Troškovi po čl. 93. Zakona	36.978	31.707
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine Fonda	1.119.198	1.090.678
Pokazatelj ukupnih troškova	3,30	2,91

Pokazatelj ukupnih svih troškova koji se knjiže na teret otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom iskazuje se kao **pokazatelj ukupnih troškova** i izračunava se stavljanjem u odnos ukupnih troškova izračunatih u skladu sa članom 93. Zakona o investicionim fondovima i prosječne neto vrijednosti imovine Fonda i ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini pređu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi društvo za upravljanje.

15. PRIKAZ STANJA I DJELOVANJA INTERNIH KONTROLA

Društvo i Fond, u skladu sa Prospektom i Statutom Fonda organizovani su kao jedinstvena cjelina. U skladu sa Zakonom o IF-ima i Pravilnikom sve poslove u ime Fonda obavlja Društvo.

Društvo je za Fond propisalo Pravilnik o internoj kontroli i internim kontrolnim postupcima kojim se propisuje način sprovođenja postupaka interne kontrole za Fond u skladu sa ostalim propisanim aktima Društva. Pravilnik o internoj kontroli obezbjeđuje Upravi Društva značajan nivo pouzdanosti u tokove poslovanja Fonda.

Knjigovodstveno evidentiranje za Fond obavlja Društvo. Za obavljanje knjigovodstvene evidencije, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjena stanja iz portfolija emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domena djelatnosti Fonda, koristi se savremena računarska oprema, kao i računovodstveni software koji u cjelosti obezbjeđuje potreban nivo informacija.

Uspostavljena organizaciona struktura Društva i Fonda na bazi usvojenih normativnih akata, podjela nadležnosti i odgovornosti, administrativna kontrola procedura i evidencija u postupku donošenja odluka i odobravanju poslovnih transakcija, kao i procedure pri izradi, kontroli, manipulaciji i pohranjivanju dokumenata za postojeći nivo poslovnih aktivnosti, predstavljaju optimalnu osnovu za poslovanje u skladu sa važećim propisima koji regulišu tržište kapitala.

PRILOG

IZVJEŠTAJ UPRAVE DRUŠTVA "EUROHAUS INVEST" D.O.O. SARAJEVO O
POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA, PROMJENAMA U PORTFELJU I PLANOM
ULAGANJA U 2012. GODINI ZA OIF "EUROHAUS BALANCED"

