

PRAVILNIK O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA DRUŠTVA

Na osnovu člana 11. Zakona o računovodstvu i reviziji u Federaciji BiH ("Službene novine Federacije BiH", broj 83/09) i člana 8. Statuta pravnog lica „Eurohaus Invest“ Društva za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo, uprava (direktor) donosi

**PRAVILNIK
O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA**

I. MATERIJALNA STALNA SREDSTVA

Član 1.

Materijalna stalna sredstva su sredstva koja pravno lice drži za korištenje u proizvodnji ili isporuci roba i usluga, iznajmljivanje drugima ili za administrativne i druge svrhe, za koje je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s tim sredstvom priticati u pravno lice i nabavna vrijednost sredstva se može pouzdano izmjeriti.

Sredstvo će biti priznato kao stalno sredstvo i kada se zna da to sredstvo neće direktno povećavati buduće ekonomske koristi, ali je nabavka tog sredstva neophodna da bi se dobile ekonomske koristi od drugih stalnih sredstava.

Član 2.

U materijalna stalna sredstva svrstavaju se i rezervni dijelovi kada se isti koriste uz opremu i kada se očekuje da će njihova upotreba biti duža od jedne godine.

Član 3.

Troškovi svakodnevnog održavanja dugoročnog materijalnog sredstva se ne kapitaliziraju, već predstavljaju rashod perioda.

Izuzetno, novougrađeni rezervni dijelovi i ulaganje u dugoročno materijalno sredstvo se mogu kapitalizirati ukoliko će takvo ulaganje:

- produžiti vijek trajanja sredstva,
- povećati njegov kapacitet,
- dogradnja dijelova značajno poboljšati kvaliteta proizvodnog učinka, i
- značiti usvajanje novog proizvodnog procesa koji omogućuje značajno smanjenje prethodno procijenjenih proizvodnih troškova.

Član 4.

Materijalna stalna sredstva se početno vrjednuju i iskazuju po trošku nabavke.

Trošak nabavke materijalnog stalnog sredstva sačinjavaju:

- fakturna vrijednost dobavljača,
- troškovi prijevoza, uključujući i vlastiti prijevoz,
- troškovi pripreme mjesta,
- troškovi špeditera, ako se stalno sredstvo nabavlja iz inozemstva,
- uvozne dažbine (carine i dr.),
- nepovratni porezi i druge dažbine,
- troškovi montaže i naknade stručnjacima (arhitekta, inženjeri i sl.),
- troškovi utovara, pretovara, istovara i sl.,
- interni troškovi,
- ostali troškovi direktno i isključivo vezani za dovođenje sredstava u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

U trošak nabavke stalnog sredstva se računavaju i troškovi pozajmljivanja vezani za nabavku konkretnog stalnog sredstva, do momenta dovođenja sredstava u stanje za upotrebu.

Član 5.

Mjerenje nakon početnog priznavanja dugoročne materijalne imovine će se vršiti metodom nabavne vrijednosti.

Član 6.

Materijalna stalna sredstva otpisuju se (amortizuju) na osnovu procijenjenog vijeka upotrebe, odnosno na osnovu procjene pritanja ekonomskih koristi po osnovu korištenja i upotrebe stalnih sredstava. Prilikom obračuna amortizacije u obzir se ne uzima ostatak vrijednosti. Vijek trajanja sredstva se procjenjuje prilikom svake nabavke, od lica koja će rukovati istim.

Član 7.

U slučaju kada značajni sastavni dijelovi stalnog sredstva imaju različit vijek upotrebe ili obezbjeđuju korist na različit način, neophodno je primijeniti različite amortizacione stope. Značajni sastavni dijelovi su rezervni dijelovi čija vrijednost učestvuje sa više od 30% u ukupnoj vrijednosti sredstva.

Član 8.

Društvo će primjenjivati linerano proporcionalni metod amortizacije za materijalna sredstva .

Član 9.

Prag značajnosti za dugoročnu materijalnu imovinu je 10.000 KM za zemljište i 1.500 KM za ostala stalna sredstva.

Član 10.

Na datum svake bilance Društvo će izvršiti procjenu da li je vrijednost stalnih sredstava umanjena, u smislu MRS 36 - Umanjenje vrijednosti sredstava.

Član 11.

Prilikom procjenjivanja da li ima bilo kakvih pokazatelja da je došlo do umanjenja vrijednosti sredstava, Društvo uzima u obzir sljedeće pokazatelje:

Vanjski izvori informacija:

- a) značajan pad vrijednosti sredstava tokom razdoblja, mnogo više nego što bi se to očekivalo usljed protoka vremena ili normalnog korištenja sredstava;
- b) značajne promjene s negativnim efektom za pravna lica nastale tokom razdoblja, ili za koje se očekuje da će nastati u bliskoj budućnosti, u tehnološkom, tržišnom, ekonomskom ili zakonskom okruženju u kojem pravno lice posluje, ili na tržištu kojem je dato sredstvo namijenjeno;
- c) porast tržišne kamatne stope ili drugih tržišnih stopa povrata dugoročnih ulaganja tokom razdoblja, koji će, vjerovatno, značajno uticati na diskontnu stopu primijenjenu kod obračuna vrijednosti u upotrebi sredstva ili njegove nadoknadne vrijednosti;
- d) knjigovodstvena vrijednost sredstava pravnog lica koje podnosi izvještaj, veća je od njegove eskontne tržišne vrijednosti;

Interni izvori informacija:

- e) postoje raspoloživi dokazi o zastarjelosti ili fizičkom oštećenju sredstva;
- f) nastanak značajnih promjena s negativnim efektom na pravno lice tokom razdoblja, ili očekivanje da će takve promjene nastati u bliskoj budućnosti, u pogledu obima ili načina upotrebe sredstava sada ili u budućnosti. Ove promjene obuhvataju planove za prestanak ili rekonstrukciju poslovanja jedinice kojoj dato sredstvo pripada, planove za prodaju sredstva prije ranije očekivanog datuma, i ponovnu procjenu korisnog vijeka upotrebe sredstva kao ograničenog radije nego neograničenog;
- g) postojanje raspoloživog dokaza na osnovu internih informacija, koji ukazuje na to da su ekonomski efekti sredstva lošiji ili će biti lošiji od očekivanih.

Član 12.

Prilikom određivanja nadoknadive vrijednosti u obzir se uzima cijena na aktivnom tržištu, a u nedostatku aktivnog tržišta, najbolja raspoloživa informacija.

II. NEMATERIJALNA STALNA SREDSTVA

Član 13.

Nematerijalna sredstva su prava i druga neopipljiva sredstva koja pravno lice koristi u proizvodnji ili isporuci roba i usluga, nad kojim društvo ima kontrolu i od kojeg se očekuju buduće ekonomske koristi.

Član 14.

Mjerenje prilikom i nakon početnog priznavanja dugoročne nematerijalne imovine će se vršiti metodom nabavne vrijednosti.

Član 15.

Nematerijalna stalna sredstva se amortizuju na osnovu procijenjenog vijeka upotrebe, odnosno na osnovu procjene pritanja ekonomskih koristi po osnovu njihovog korištenja.

Vijek trajanja sredstva se procjenjuje prilikom svake nabavke.

Član 16.

Amortizacija nematerijalnih sredstava se vrši linearnom metodom.

Član 17.

Za nematerijalna sredstva čiji je vijek trajanja nemoguće utvrditi, obvezno se vrši testiranje sredstva na umanjenje, upoređivanjem njegovog nadoknadivog i knjigovodstvenog iznosa.

Testiranje na umanjenje se vrši najmanje na svaki dan bilance stanja.

III. ULAGANJE DRUŠTVA

Član 18.

Na ulaganjima Društva iskazuju se ulaganja u dozvoljene oblike imovine sukladno relevantnim zakonskim propisima.

Društvo je dužno ulaganja u dužničke vrijednosne papire koje izdaje ili za koje garantira FBiH, odnosno BiH klasificirati sukladno pravilima MRS-a/MSFI-a na:

-Financijska sredstva prema fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha.

-Financijska sredstva koja se drže do dospelja

-Financijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju

Za priznavanje i mjerenje ulaganja relevantni su MRS 32 – Financijski instrumenti: Prezentiranje; MRS 39 – Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje; MSFI 7 – Financijski instrumenti: Objavlivanje, kao i drugi relevantni MRS/MSFI.

Društvo evidentira transakcije vrijednosnih papira na datum zaključenja transakcije. Evidentiranje svih transakcija sa dužničkim vrijednosnim papirima i drugih poslovnih događaja Društvo je dužno vršiti svakodnevno, odnosno isti dan kada se dogode.

Početno priznavanje i način vrjednovanja ulaganja nakon početnog priznavanja, obuhvaćeno je relevantnim MRS/MSFI i Pravilnikom o uvjetim poslovanja društva za upravljanje.

Član 19.

Financijska sredstva prema fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha

Financijska imovina prema fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha je financijska imovina koja ispunjava bilo koji od slijedećih uvjeta:

- a) klasificirana je kao "imovina koja se drži za trgovanje", što može biti ako je:
- kupljena ili nastala uglavnom s razlogom da bude prodana ili otkupljena u kratkom roku;
 - po priznavanju je dio portfelja identificiranih financijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja, te za koje postoji dokaz da se njima trgovalo za ostvarivanje profita u kratkom roku; ili
 - derivativni financijski instrumenti

Početno priznavanje financijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije ne uključuje transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem financijskih sredstava.

Naknadno vrjednovanje financijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha Društva vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja gdje vrjednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko ispravke njihove vrijednosti, a nerealizirani dobiti i gubici iskazuju se u bilanci uspjeha u neto iznosu.

Financijska sredstva koja se drže do dospijeca

Financijska imovina koja se drži do dospijeca je ne-derivativna financijska imovina s fiksnim ili utvrdivim isplata i fiksnim dospijecom za koje Društvo ima pozitivnu namjeru i sposobnost da ih drži do dospijeca osim onih:

- opredijeljenih kao fer vrijednost kroz bilancu uspjeha;
- opredijeljenih kao imovina raspoloživa za prodaju i
- koje spadaju u definiciju potraživanja.

Početno priznavanje financijskih sredstava koja se drže do dospijeca vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije uključuje transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem financijskih sredstava.

Naknadno vrjednovanje financijskih sredstava koja se drže do dospijeca je po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

Premije i diskonti se evidentiraju na analitičkim kontima uz konta ulaganja u obveznice i amortiziraju se tokom razdoblja uz efektivnu kamatnu stopu do dospijeca vrijednosnog papira.

Kamatni prihod povećava se amortizacijom diskonta, a smanjuje amortizacijom premije.

Financijska imovina koja se drži do dospijeca sukladno MRS-u 39, podliježe provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilansiranja.

Efekt testiranja, gubici direktno terete bilancu uspjeha Društva. Ako se u narednom razdoblju, iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se treba ispraviti korekcijom preko računa ispravka vrijednosti i priznati u bilanci uspjeha. Korekcija ne treba biti veća od iznosa koji bi bio amortizovani trošak da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato na datum njegove ispravke.

Financijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je sva imovina koja se kao takva odredi od strane Društva ili financijska imovina koja nije klasificirana u ostale tri grupe financijske imovine.

Početno priznavanje financijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije uključuje transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem financijskih sredstava.

Naknadno vrjednovanje financijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja gdje vrjednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko ispravke njihove vrijednosti i povećanje odnosno smanjenje vrijednosti kapitala preko revalorizacijskih rezervi iskazanih u bilanci stanja.

Kamate kao prihod obveznice evidentiraju se u pripadajućem periodu kroz bilancu uspjeha Društva.

Kratkoročne obveznice vrjednuju se primjenom efektivne kamatne stope po prinosu do dospijeca relevantnom do trenutka nove transakcije u Društvu, iste serije ali različitog prinosa do dospijeca.

Dugoročne obveznice vrjednuju se po fer vrijednosti na dan bilansiranja gdje vrjednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko ispravke njihove vrijednosti i povećanje odnosno smanjenje vrijednosti kapitala preko revalorizacijskih rezervi iskazanih u bilanci stanja. Ukoliko nisu ispunjeni uvjeti za primjenu fer vrijednosti sukladno Pravilniku, vrjednuju se metodom efektivne kamatne stope, s tim da je početna vrijednost zadnja fer vrijednost tog vrijednosnog papira utvrđena na način iz člana 19. Pravilnika.

Promjene fer vrijednosti, prilikom vrjednovanja nakon početnog priznavanja imaju za posljedicu usklađivanje koje se suglasno MRS-u 39 evidentira na poziciji kapitala –Revalorizacijske rezerve sve do

otuđenja-prodaje vrijednosnih papira na koje se odnosi. Prema MRS-u 39 prilikom prestanka priznavanja financijske imovine u cijelosti, razlika između:

- a) Knjigovodstvene vrijednosti, i
- b) Zbira (i) primljene naknade (uključujući svu stečenu novu imovinu umanjenu za sve preuzete nove obveze) i (ili) svih kumulativnih revalorizacijskih rezervi koji su se priznavali direktno u kapitalu priznaje se u bilanci uspjeha i predstavljaju realizirane dobitke ili gubitke perioda.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju:

Ako je smanjenje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznato direktno u glavnici i postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti imovine, kumulativni gubitak koji je priznat direktno u glavnici uklanja se iz glavnice i priznaje u računu dobiti i gubitka, čak i ako se financijska imovina nije prestala priznavati.

Ako se u narednom periodu fer vrijednost dužničkog financijskog instrumenta klasificiranog kao imovina raspoloživa za prodaju povećava i povećanje se može objektivno povezati s događajima koji nastaju nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka, gubitak od umanjenja vrijednosti treba biti ukinut i ukidanje iznosa priznati u računu dobiti i gubitka.

Gubici od umanjenja vrijednosti priznatih u računu dobiti i gubitka na ulaganja u vlasničke instrumente klasificirane kao raspoložive za prodaju ne može biti ukinuta kroz račun dobiti i gubitka.

Član 20.

Ulaganje Društva u ulagačke nekretnine

Ulagачke nekretnine predstavljaju dugoročnu imovinu ili njene dijelove koji su namijenjeni za ostvarivanje najma ili su nabavljene sa namjerom ostvarivanja kapitalne dobiti.

U slučaju posjedovanja kombinovane nekretnine, kao ulagačke i redovne (poslovne), nekretnina će se priznavati po MRS 40 – Ulaganja u nekretnine, ukoliko je dio za redovne, poslovne djelatnosti površinom manji od 20% u odnosu na ukupnu površinu nekretnine.

Mjerenje prilikom i nakon početnog priznavanja dugoročne ulagačke nekretnine će se vršiti metodom nabavne vrijednosti.

IV . POLITIKA VREDNOVANJA I ISKAZIVANJA ZALIHA

Član 21.

Zalihe se vrjednuju sukladno MRS-u 2.

Nabavna vrijednost/cijena koštanja zaliha obuhvata sve troškove nabavke, troškove proizvodnje i druge troškove koji su nastali u procesu dovođenja zaliha na sadašnju lokaciju i u sadašnje stanje (paragraf 10 MRS 2).

Zalihe sirovina i materijala, rezervnih dijelova, sitnog inventara, ambalaže i auto-guma vrjednuju se po trošku (nabavnoj vrijednosti)..

Član 22.

Nabavna vrijednost / cijena koštanja zaliha utvrđuje se primjenom metode prosječnog ponderisanog troška.

Član 23.

Obezvredenje zaliha vrši se direktnim otpisivanjem na teret rashoda

Član 24.

Sitnim inventarom smatraju se predmeti čiji je vijek upotrebe kraći od jedne godine (12 mjeseci). Kao dopunski kriterij se uzima pojedinačna vrijednost, niža od 250 KM.

Član 25.

Otpis sitnog inventara vrši se metodom 100% otpisa.

Otpis sitnog inventara vrši se prilikom stavljanja u upotrebu, a isknjižavanje istog vrši se kada je sredstvo rashodovano.

V. GOTOVINA I EKVIVALENTI GOTOVINE

Član 26.

U računovodstvu društva mora biti obezbijeđeno praćenje gotovine i ekvivalenata gotovine analitički, po vrstama i u skladu sa potrebama društva.

Gotovina i iekvivalenti gotovine društva čine:

- novačana sredstva podignuta sa transakcijskog računa (KM),
- novačana sredstva koja se nalaze u blagajni,
- novčana sredstva podignuta sa deviznog transakcijskog računa,
- novčana sredstva koja se nalaze u deviznoj blagajni.

Član 27.

U društvu se vode slijedeće blagajne:

- blagajna u KM(KM-blagajna u daljem tekstu),
- ostale blagajne na osnovu ukazane potrebe i odluke Direktora društva.

Sav promet gotovinskih novčanih sredstava se vodi u jednoj KM-blagajni.

Blagajničko poslovanje se evidentira preko:

- naloga za naplatu,
- naloga za isplatu,
- dnevnika blagajničkog poslovanja..

Blagajničko poslovanje e može evidentirati ručno ili elektronski(gdje dnevnik i nalozima moraju imati zadovoljavajuću formu).

Član 28.

Gotovinska novčana sredstva se drže u kasi blagajne kojom rukuje blagajnik koji je odgovoran za naplate, isplate i stanje gotovine u blagajni.

Izuzetno, direktor društva može Odlukom imenovati više blagajnika ako je organizovano više blagajni.

Član 29.

U KM-blagajni se evidentiraju slijedeće naplate:

- podignuta gotovina sa transakcijskog računa,
- ostale uplate nastale kao rezultat redovnog poslovanja.

Iz KM-blagajne se evidentiraju slijedeće isplate:

- akontacije za službeni put,
- dnevnice i troškovi službenog puta,
- ostale isplate nastale kao rezultata redovnog poslovanja.

Isplate i naplate mogu se vršiti samo na osnovu predhodno izdatog dokumenta kojim se odobrava ili naređuje naplata, odnosno isplata (račun, nalog ili dr. relevantan dokument).

Isplate akontacija i drugih vidova isplata koje ne prati poseban dokument može se vršiti samo u slučaju kada tu isplatu svojim potpisom na samom nalogu za isplatu, odobri ili naredi direktor ili drugo ovlašteno lice.

Blagajnički dnevnik sa okumnetima o isplati i naplati prije predaje u računovodstvo, mora biti potpisan od strane blagajnika, primaoca, odnosno isplatioca i drugih ovlaštenih lica od strane direktora. Svaki dokument mora biti numerisan i popunjen tako da isključuje svaku mogućnost naknadnog dopisivanja. Ispisivanje i potpisivanje dokumenta o isplati i naplati je jednokratno, sa dvije kopije i originalom, za potrebe primaoca, odnosno uplatioca, računovodstva i blagajne.

Blagajna se vodi i zaključuje svakodnevno, ukoliko ima promjena (uplata i isplata) tog dana.

Jedan primjerak blagajničkog dnevnika sa svim priloženim dokumentima, dostavlja se računovodstvu na knjiženje isti dan, a najkasnije sutradan.

Član 30.

Visina sredstava u blagajni nije unaprijed ograničena, kao ni visina isplata, osim ukoliko bi time bili povrijeđeni posebni propisi ili interesi društva.

U smislu stava 1. ovog člana, u svim situacijama u kojima je to propisano i moguće, preporučuje se bezgotovinsko poslovanje putem transakcijskih računa društva otvorenih u poslovnim bankama, dok se gotovinska plaćanja i naplate koriste samo u za to uobičajenim situacijama, odnosno ukoliko se za tim ukaže posebna potreba, hitnost i sl.

Član 31.

Kontrolu blagajničkog poslovanja vrši rukovoditelj sektora za financije i računovodstvo.

VI. POTRAŽIVANJA

Član 32.

Potraživanja od prodaje i druga potraživanja iz poslovnih odnosa priznaju se po nominalnoj vrijednosti (obračunska osnova).

Član 33.

Najmanje na dan svake bilance stanja vrši se procjena naplativosti potraživanja, pri čemu se u obzir uzimaju sljedeći faktori:

- likvidnost i solventnost partnera,
- povijesti otplaćivanja obveza,
- ekonomski trendovi u datom području,
- sniženje kreditnog rejtinga dužnika.

Član 34.

Otpis potraživanja se vrši na teret rashoda.

Član 35.

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od fondova, potraživanja za kamate, potraživanja od Fonda kojim upravlja i ostala potraživanja.

Potraživanja koja Društvo formira prema fondu kojim upravlja regulisana su Zakonom o investicijskim fondovima koji strogo definiše vrste potraživanja i način utvrđivanja visine istih koje Društvo može formirati prema fondu, a to mogu biti:

- potraživanja na osnovu provizije za kupovinu i otkup udjela fondova,
- potraživanja po osnovu upravljačke provizije,

Visina upravljačke provizije Društvu utvrđuje se u procentualnom iznosu u odnosu na imovinu Fonda, i obračunava se dnevno, a naplaćuje mjesečno

Zajmovi i potraživanja sukaldno MRS-u 39, podliježu provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum izrade bilance stanja.

Efektima testa umanjenja, gubici direktno terete bilancu uspjeha Društva. Ako se u sljedećem periodu iznos gubitka iz testa umanjenja smanji, prethodno priznati gubitak ispravlja se u bilanci uspjeha.

VII. REZERVISANJA

Član 36.

Procjena visine rezervisanja se vrši na sljedeći način:

- a) Rezervisanje za započete sudske sporove se procjenjuje na osnovu tužbenog zahtjeva, informacija o visini sudskih troškova, vještačenjima i sl.
- b) Rezervisanje za otpremnine se procjenjuje na osnovu informacija o broju zaposlenika, visini otpremnine, godinama staža kod poslodavca i sl.
- c) Rezervisanja za štetne ugovore se procjenjuju primjenom statističkih metoda.
- d) Rezervisanja za restrukturiranje društva se procjenjuju na osnovu detaljne kalkulacije – plana restrukturiranja koji sadrži i financijske pokazatelje.
- e) Za ostala rezervisanja se primjenjuju metode za koje se u datom trenutku procjenjuje da su najpouzdanije.

Procjenu rezervisanja za štetne ugovore, otpremnine i jubilarne nagrade vrše ovlaštena lica, vještaci i aktuari.

Član 37.

Prilikom ukidanja rezervisanja društvo će primijeniti bruto princip, iskazivanjem prihoda od ukidanja rezervisanja u punom iznosu rezervisanja i rashoda u punom iznosu.

Član 38.

Procjena visine rezervisanja vrši se najmanje na dan izrade svake bilance stanja. Prilikom procjene visine rezervisanja primjenjuju se metode iz člana 35. ovog Pravilnika.

Član 39.

Rezervisanja se uvijek priznaju kao rashod, a ne kao sredstvo.

VIII. OBVEZE

Član 40.

Obveze se iskazuju po nominalnoj vrijednosti i preispituju najmanje na svaki dan bilance stanja. Dugoročne obveze se ne uvećavaju za kamate predviđene i obračunate u ugovorima i dokumentima o zaduženju.

Član 41.

Obveze Društva su:

a) Dugoročne obveze:

- dugoročne financijske obveze,
- dugoročna razgrničenja i rezervisanja: odložene porezne obveze, druga razgraničenja,
- dugoročne obveze klasificirane u grupu sa sredstvima namjenjenim za prodaju ili otuđenje

b) Kratkoročne obveze

- kratkoročne financijske obveze,
- obveze prema dobavljačima i druge obveze
- kratkoročne obveze klasificirane u grupu sa sredstvima namjenjenim za prodaju ili otuđenje
- pasivna vremenska razgraničenja.

Prilikom početnog priznavanja Društvo mjeri financijsku obvezu po njenoj nabavnoj vrijednosti koja predstavlja fer vrijednost nadoknade koja je primljena za nju.

Transakcijski troškovi se uključuju u početno mjerenje svih financijskih obveza.

Nakon početnog priznavanja, Društvo mjeri sve financijske obveze po amortizovanoj vrijednosti, osim obveze koje drži radi trgovanja i derivata koji predstavljaju obveze koje mjeri po fer vrijednosti.

Smanjenje obveza po osnovu zakona, vanparničnog poravnanja i sl. vrši se direktnim otpisivanjem.

U okviru kratkoročnih obveza prikazane su obveze iz poslovanja (obveze prema dobavljačima, obveze za neto zarade i poreze i doprinose na teret zaposlenih, kao i druge

obveze). Obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja iskazane su po nominalnoj vrijednosti

IX. PRIHODI

Član 42.

Poslovni prihodi Društva odnose se najvećim dijelom na prihode od fonda, i to:

- naknade za upravljanje investicijskim fondovima,
- provizija za kupovinu udjela fonda (ulazna provizija),
- provizija za otkup udjela fonda, (izlazna provizija) i
- druge naknade

Prihodi su priznati u bilanci uspjeha na osnovu slijedećih elemenata:

- upravljačka provizija je ostvarena na osnovu usluge upravljanja fondom
- iznos prihoda se može pouzdano izmjeriti na osnovu fakture, ugovora ili naplaćenog iznosa,
- postoji vjerovatnaća, odnosno potpuna izvjesnost da će ekonomske koristi vezane za transakciju pritijecati u poduzeće.

Društvo za upravljanje naplaćuje naknadu za upravljanje Fondom u iznosu od 2 % godišnje. Ova naknada se obračunava dnevno na neto vrijednost imovine Fonda za taj dan, a naplaćuje na mjesečnom nivou. Navedena naknada obračunava se svakog dana, s tim što se za neradni dan obračun vrši po vrijednosti od posljednjeg radnog dana. Naknada se naplaćuje iz imovine Fonda, a prema pravilima utvrđenim Prospektom Fonda.

Naknada za kupovinu ili ulazna provizija je provizija koju investitor plaća prilikom svake uplate u Fond, odnosno sa prvim ulogom u Fond, kao i prilikom svakog slijedećeg uloga u Fond.

Naknada za otkup se obračunava u visini od 1,00% do 3% od ukupne vrijednosti udjela koji se otkupljuju. Naknada za otkup se ne obračunava na udjele Fonda koje je udjelničar kupio minimum tri godine prije podnošenja zahtjeva za njihov otkup.

Prihodi od prodaje ulaganja (stalnih sredstava) utvrđeni su kao razlika između postignute prodajne cijene ulaganja i knjigovodstvene vrijednosti ulaganja (stalnog sredstva).

Prihodi od kamata, predstavljaju prihode od kamata koje Društvo ostvaruje po osnovu dužničkih vrijednosnih papira i po osnovu depozita.

Prihodi od kamata su priznati na osnovu naplaćenog prihoda koje se odnosi na kamate. Prihodi od kamata iskazuju prihode od kamata po osnovu depozita po viđenju.

Prihodi od naknada za upravljanje fondom priznaju se za period vršenja usluge upravljanja Fondom.

Prihodi od provizija za kupovinu i otkup udjela i prihodi od drugih naknada priznaju se u momentu izvršenja usluge.

Član 43.

Prihodi od transakcija jesu realizirani dobiti kojim se obuhvaćaju dobiti koji nastaju pri prodaji vrijednosnih papira, promjeni kursa stranih valuta i prodaji nekretnina.

- Realizirani dobiti na prodaji vrijednosnih papira: obuhvataju se dobiti ostvareni prodajom vrijednosnih papira po cijenama višim od njihove knjigovodstvene vrijednosti.
- Realizirane pozitivne kursne razlike: iskazuju se dobiti po osnovu rasta kursa valute u kojoj je iskazana monetarna imovina, kao i po osnovu pada valute u kojoj su iskazane obveze.
- Realizirani dobiti na prodaji nekretnina: obuhvataju se dobiti nastali prodajom nekretnina po cijeni višoj od knjigovodstvene vrijednosti.
- Ostali realizirani dobiti su svi ostali dobiti koji nisu gore navedeni.

X. RASHODI

Član 44.

Rashodi Društva knjiže se prema iznosu utvrđenom sukladno ugovoru, računu dobavljača ili drugim dokumentom.

Član 45.

Poslovne rashode čine rashodi fonda i poslovni rashodi Društva.

Rashodi obuhvataju troškove marketinga pri javnom pozivu za upis udjela Fonda kao i druge troškove marketinga, troškove usluga kastodi banke, troškove naknade posredovanja i ostale rashode od upravljanja Fondom.

Poslovni rashodi Društva su rashodi koji su uvjetovani obavljanjem poslovne aktivnosti Društva i predstavljaju slijedeće rashode:

- Materijalni troškovi obuhvaćaju troškove za utrošene sirovine i materijal, utrošenu energiju, utrošene rezervne dijelove i otpis sitnog inventara, auto-guma.
- Troškovi amortizacije: amortizacija do iznosa porezno priznatih rashoda.
- Troškovi primanja uposlenih obuhvaćaju: plate i naknade plata (neto), doprinose i poreze iz plata i na Plate, ostali troškovi uposlenih: za ishranu u toku rada, regres za godišnji odmor, te troškove prevoza na rad i sa rada.
- Troškovi usluga obuhvaćaju zakupnine i najamnine, intelektualne i osobne usluge, usluge izstraživanja i razvoja.
- Ostali troškovi poslovanja obuhvaćaju poreze koje ne ovise od finansijskog rezultata i takse, troškove osiguranja, izdatke za ostala materijalna prava uposlenih.

Član 46.

Rashodi su priznati u bilanci uspjeha na osnovu direktne povezanosti između nastalih troškova i specifičnih stavki prihoda, po principu sučeljavanja prihoda i rashoda. Priznavanje rashoda vršeno je istodobno i sa priznavanjem povećanja obveza ili smanjenja sredstava, bez obzira da li su plaćene ili ne.

Svi rashodi koji su nastali i koji se donose na obračunski period, priznati su u bilanci uspjeha bez obzira da li se istovremeno radi i o odlivu gotovine ili ekvivalenta gotovine ili ne.

Kamate pozajmljivih sredstava su priznate u iznosu koji se odnosi na iznos upalčenih sredstava po osnovu kamata.

Član 47.

Financijski prihodi i financijski rashodi

Financijske prihode čine prihodi od kamata, pozitivne kursne razlike.

Prihodi od kamata obuhvataju kamate po osnovu sredstava Društva na tekućim računima i depozita kod banaka.

Prihodi od kamata su obračunati po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Društva i banke.

Financijski rashodi obuhvataju rashode kamata i negativne kursne razlike.

Član 48.

Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva odmjeravaju se korištenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Društva posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izvještaji prikazani su u KM valuti, koja predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

Sredstva i obveze iskazani u stranoj valuti na dan bilance stanja, preračunavaju se u KM po srednjem kursu Centralne banke BiH važećem na dan bilance stanja.

Poslovne promjene nastale u stranoj valuti su preračunate u KM po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promjene.

Kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilance stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilance uspjeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

XI. OSTALE ODREDBE

Član 49.

Pravilnik o računovodstvenim politikama Društva donosi Uprava Društva sukladno članu 45. Statuta Društva, a usvaja ga Nadzorni odbor Društva sukladno članu 36. Statuta Društva. Tumačenje ovog Pravilnika daje uprava (direktor), a njegove izmjene i dopune vrše se na način na koji je i donesen Pravilnik.

Član 50.

Ovaj pravilnik stupa na snagu danom donošenja.

Broj: ____ / 2010

U Sarajevu, _____ godine

Direktor

(Armin Mulahusić)