

Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar

Financijska izvješća za godinu
koja je završila 31. prosinca 2013.
i Neovisno revizorsko mišljenje

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za financijska izvješća	1
Izvješće neovisnog revizora	2
Račun dobiti i gubitka	3
Izvješće o sveobuhvatnoj dobiti	4
Bilanca	5
Izvješće o promjenama vlasničke glavnice	6
Izvješće o novčanim tijekovima	7
Bilješke uz financijska izvješća	8 - 26

Odgovornost za finansijska izvješća

Uprava je dužna da vodi knjigovodstvo i sastavlja i podnosi računovodstvena izvješća u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koji su objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, a pružaju istinit i fer pregled stanja u Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. (u daljnjem tekstu 'Društvo'), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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 izvješća.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvješća obuhvaćaju 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 izvješćima; i
- sastavljanje finansijskih izvješća 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 točnošću prikazuju finansijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijska izvješća budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji 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 za i u ime Uprave

Ante Kolobarić, direktor



Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar

Kralja Petra Krešimira 4

88000 Mostar

Bosna i Hercegovina

3. travanj 2014. godine

Neovisno revizorsko mišljenje

Vlasnicima Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar:

Obavili smo reviziju finansijskih izvješća Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. (u daljnjem tekstu: "Društvo"), prikazanih na stranicama 3 do 26, a koja se sastoje od bilance na dan 31. prosinca 2013. godine te s njim povezanih računa dobiti i gubitka, izvješća o sveobuhvatnoj dobiti, izvješća o novčanim tijekovima i izvješća o promjenama na vlasničkoj glavnici za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih bilješki.

Odgovornost Uprave za finansijska izvješća

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentiranje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole koje Uprava smatra neophodnim za pripremanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka.

Odgovornost Revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o priloženim finansijskim izvješćima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim standardima revizije. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da dobijemo razumno uvjerenje da finansijska izvješća ne sadrže materijalno značajne pogreške.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvješćima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvješća, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvješća kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim 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 izvješća u cjelini.

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijska izvješća prikazuju objektivno i realno, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2013. godine, te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanim tijekovima za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o.

Sead Bahtanović, direktor i ovlašćeni revizor

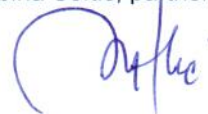


Sarajevo, Bosna i Hercegovina

3. travanj 2014. godine



Sabina Softić, partner i ovlašćeni revizor



Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar
 Račun dobiti i gubitka
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.
 (Svi iznosi su izraženi u KM)

	Bilješke	2013.	2012.
Prihod od usluga upravljanja	5	640.940	703.462
Prihodi od kamata		41.046	56.195
Ostali prihodi		2.511	114
Troškovi plata i doprinosa		(227.052)	(234.141)
Administrativni i ostali troškovi	6	(106.524)	(186.453)
Dobit prije oporezivanja		350.921	339.177
Trošak poreza na dobit	7	(35.392)	(34.222)
Neto dobit financijske godine		315.529	304.955

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar
 Izvješće o sveobuhvatnoj dobiti
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.
 (Svi iznosi su izraženi u KM)

	Bilješka	2013.	2012.
Dobit nakon oporezivanja		315.529	304.955
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>			
Neto dobici od promjene fer vrijednosti ulaganja	9	11.779	19.436
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		11.779	19.436
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		327.308	324.391

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar
 Bilanca
 na dan 31. prosinca 2013. godine
 (Svi iznosi izraženi su u KM)

	Bilješke	31. prosinac 2013.	31. prosinac 2012.
IMOVINA			
DUGOROČNA IMOVINA			
Nekretnine i oprema	8	288.348	303.501
Ulaganja u portfelj raspoloživ za prodaju	9	195.145	183.366
		483.493	486.867
KRATKOROČNA IMOVINA			
Potraživanja za usluge upravljanja	10	52.722	192.658
Unaprijed plaćeni porez na dobit		26.463	61.855
Depoziti	11	500.000	505.595
Novac i novčana sredstva	12	1.866.439	1.352.263
		2.445.624	2.112.371
UKUPNA IMOVINA		2.929.117	2.599.238
KAPITAL I REZERVE			
Osnivački kapital		1.461.520	1.461.520
Rezerve		65.090	65.090
Revalorizacijske rezerve po osnovu ulaganja	13	22.381	10.602
Zadržana dobit		1.272.009	956.480
		2.821.000	2.493.692
KRATKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	14	74.043	71.472
Rezerviranja	15	34.074	34.074
		108.117	105.546
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		2.929.117	2.599.238

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Potpisao za i u ime Društva dana 3. travnja 2014. godine:

Ante Kolobarić, direktor



Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar
Izvešće o promjenama na vlasničkoj glavnici
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.
(Svi iznosi izraženi su u KM)

	Osnivački kapital	Rezerve	Revalorizacijske rezerve po osnovu ulaganja	Zadržana dobit	Ukupno
31. prosinac 2011.	1.461.520	65.090	(8.834)	651.525	2.169.301
Neto dobit za godinu	-	-	-	304.955	304.955
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	19.436	-	19.436
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	19.436	304.955	324.391
31. prosinac 2012.	1.461.520	65.090	10.602	956.480	2.493.692
Neto dobit za godinu	-	-	-	315.529	315.529
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	11.779	-	11.779
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	11.779	315.529	327.308
31. prosinac 2013.	1.461.520	65.090	22.381	1.272.009	2.821.000

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar
 Izvješće o novčanim tijekovima
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.
 (Svi iznosi izraženi su u KM)

	2013.	2012.
Poslovne aktivnosti:		
Neto dobit prije oporezivanja	350.921	339.177
<i>Usklađenje za:</i>		
Amortizacija nekretnina i opreme	16.062	22.683
Usklađenje novčanog tijeka iz investicijskih i financijskih aktivnosti	(41.046)	(56.195)
<i>Novac iz poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	325.937	305.665
Smanjenje potraživanja za usluge upravljanja	145.531	43.330
Povećanje / (smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalim obvezama	2.571	(857.494)
Smanjenje unaprijed plaćenog poreza	-	(61.855)
Novčana sredstva ostvarena / (korištena) u operativnim aktivnostima	474.039	(570.354)
Investicijske aktivnosti		
Nabavka nekretnina i opreme	(909)	(3.270)
Povećanje depozita	-	(5.595)
Primljena kamata	41.046	56.195
Neto novac ostvaren u investicijskim aktivnostima	40.137	47.330
Financijske aktivnosti		
Isplata dividende	-	-
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima	-	-
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih sredstava	514.176	(523.024)
Novac i novčana sredstva na početku godine	1.352.263	1.875.287
Novac i novčana sredstva na kraju godine	1.866.439	1.352.263

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar
Bilješke uz financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.
(Svi iznosi su izraženi u KM)

1. OPĆI PODACI

Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar ("Društvo") je podružnica u potpunom vlasništvu Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar, zadužena za osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima, kao što su Investicijski fond CROBIH Fond d.d. Mostar ("IF CROBIH" ili "Fond") i Uzajamni fond BH Equity ("UF BH Equity"). Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH odobrila je osnivanje Društva 31. kolovoza 2000. godine. Društvo je registrirano kod Županijskog suda u Mostaru 25. rujna 2000. godine, kada je i počelo sa poslovanjem.

Na dan 31. prosinca 2013. godine, Društvo je imalo 5 djelatnika (2012.: 5).

Vlasnik Društva je Hypo Alpe-Adria Bank International AG, Klagenfurt. Konsolidirana financijska izvješća Hypo Alpe-Adria Grupe se mogu nabaviti na slijedećoj adresi: Alpen-Adria Platz 1, 9020 Klagenfurt, Austrija.

Nadzorni odbor

Martin Leberle	Predsjednik od 28. svibnja 2013. godine
Adnan Hadžić	Predsjednik do 28. svibnja 2013. godine i član od 28. svibnja 2013. godine
Bratoljub Radulović	Član
Markus Plank	Član do 28. svibnja 2013. godine

Uprava

Ante Kolobarić	Direktor
Dragan Knezović	Član

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDARDA

2.1. Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja, izdani od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, na snazi su za tekući period:

- MSFI 10: "Konsolidirana financijska izvješća" (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- MSFI 11: "Zajednički aranžmani" (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- MSFI 12: "Objavljivanja o sudjelovanju sa drugim subjektima" (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- MSFI 13: "Mjerenje fer vrijednosti" (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- MRS 27 (revidiran u 2011.): "Odvojena financijska izvješća" (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- MRS 28 (revidiran u 2011.): "Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate" (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- Izmjene MSFI 1: "Prva primjena MSFI" – Državni zajmovi (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- Izmjene MSFI 7: "Financijski instrumenti: Objavljivanja" – Netiranje financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA (NASTAVAK)

2.1. Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu (nastavak)

- Izmjene MSFI 10: "Konsolidirana financijska izvješća", MSFI 11 "Zajednički aranžmani" i MSFI 12 "Objavljivanja o sudjelovanju sa drugim subjektima" – prelazne smjernice (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- Izmjene MRS 1: "Prezentacija financijskih izvješća" - Prezentacija stavki Izvješća o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. srpnja 2012.);
- Izmjene MRS 19: "Primanja zaposlenika" – u računovodstvu Primanja zaposlenih nakon umirovljenja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- Izmjene različitih standarda i tumačenja "Poboljšanja MSFI-a (ciklus 2009.-2011.)" koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (izmjene će biti na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- IFRIC 20 "Troškovi demontaže u fazi proizvodnje kod površinskih rudnika" (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.).

Usvajanje spomenutih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja nije vodilo nikakvoj promjeni računovodstvenih politika Društva.

2.2 Standardi i tumačenja koji su objavljeni a nisu još usvojeni

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja su objavljeni, ali nisu još na snazi:

- MSFI 9: "Financijski instrumenti" (datum stupanja na snagu još nije određen);
- Izmjene MSFI 10 "Konsolidirana financijska izvješća", MSFI 12 "Objavljivanje učešća u drugim društvima" i MRS 27 "Odvojena financijska izvješća" – Ulagačka društva (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2014.);
- Izmjene MRS 19 "Primanja zaposlenika" – Definirani planovi primanja zaposlenika: doprinosi zaposlenika (na snazi godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2014.);
- Izmjene MRS 32 "Financijski instrumenti: prezentacija" - Netiranje financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2014.);
- Izmjene MRS 36 "Umanjenje vrijednosti imovine" - Objavljivanja nadoknativnih iznosa za nefinancijsku imovinu (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2014.);
- Izmjene MRS 39: "Financijska imovina: Priznavanje i mjerenje" – Zamjenski ugovori kod derivata i nastavak hedžing računovodstva (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- Izmjene različitih standarda i tumačenja "Poboljšanja MSFI-a (ciklus 2010.-2012.)" koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (izmjene će biti na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. srpnja 2014.);

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA (NASTAVAK)

2.2 Standardi i tumačenja koji su objavljeni a nisu još usvojeni (nastavak)

- Izmjene različitih standarda i tumačenja "Poboljšanja MSFI-a (ciklus 2011.-2013.)" koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (izmjene će biti na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. srpnja 2014.);
- IFRIC 21 "Dažbine" (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2014.).

Društvo je izabralo da ne usvoji ove standarde, izmjene i tumačenja prije nego oni stupe na snagu. Društvo predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena i tumačenja neće imati materijalan utjecaj na financijske izvještaje Društva u periodu inicijalne primjene.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti

Financijska izvješća sastavljena su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde.

Osnova prezentiranja

Financijska izvješća Društva sačinjena su po načelu povijesnog troška, osim za određene nekretnine i finansijske instrumente koji se mjere po revalorizovanim iznosima ili po fer vrijednostima na kraju svakog izvještajnog razdoblja.

Povijesni trošak se uglavnom temelji na fer vrijednosti naknade date u zamjenu za imovinu.

Fer vrijednost je cijena koja bi se dobila za prodaju ili bi bila plaćena za prijenos obveza u redovnoj transakciji između sudionika na tržištu na datum mjerenja, bez obzira na to je li ta cijena izravno uočljiva ili procjenjena koristeći drugu tehniku procjene vrijednosti. U procjeni fer vrijednosti imovine ili obveza, Društvo uzima u obzir karakteristike imovine ili obveza koje bi sudionici na tržištu uzeli u obzir kod određivanja cijene imovine ili obveza na datum mjerenja. Fer vrijednost za mjerenje i/ili za svrhu objavljivanja u ovim financijskim izvješćima je određena na takvoj osnovi, osim za mjerenje koje ima neke sličnosti u fer vrijednosti, ali nisu fer vrijednosti, kao što su neto utrživa vrijednost prema MRS 2 ili vrijednost u uporabi prema MRS 36.

Osim toga za potrebe financijskog izvještavanja, pokazatelji fer vrijednosti su podijeljeni na Razinu 1, 2 ili 3 na temelju stupnja do kojeg je vrednovanje fer vrijednosti moguće posmatrati i prema značaju vrednovanja fer vrijednosti u cijelosti, kako slijedi:

- Razina 1 ulazni podaci su kotirane cijene (nekorigovane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze kojima Društvo može pristupiti na datum mjerenja;
- Razina 2 ulazni podaci, osim onih kotiranih cijena koje su uključene u Razinu 1, koji su uočljivi za imovinu ili obveze, bilo direktno ili indirektno; i
- Razina 3 ulazni podaci su neuočljivi ulazni podaci za imovinu ili obveze.

Financijski izvještaji prezentirani su u konvertibilnim markama (KM), obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Društva. Konvertibilna marka je fiksno vezana za euro (1 EUR = 1,95583 KM).

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Osnova prezentiranja (nastavak)

Sastavljanje financijskih izvješća sukladno MSFI zahtijeva od rukovodstva korištenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu računovodstvenih politika te objavljene iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Stvarni rezultati mogu biti različiti od tih procjena.

Ovi financijski izvještaji predstavljaju financijske izvještaje Društva za opću namjenu. Izvještaji su pripremljeni za period od 1. siječnja. 2013. do 31. prosinca 2013. sukladno sa gore navedenim propisima. Izvještaji su pripremljeni u svrhu ispunjavanja zakonskih obveza i općeg informiranja, a ne za posebnu namjenu korisnika ili transakciju. Sukladno navedenom, korisnici se ne trebaju oslanjati i trebaju izvršiti druge upite prije donošenja bilo kakvih odluka.

Procjene i povezane pretpostavke redovno se pregledavaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem su procjene promijenjene te eventualno budućim razdobljima ako utječu i na njih.

Informacije o područjima sa značajnom neizvjesnošću u procjenama i kritičnim prosudbama u primjeni računovodstvenih politika, koje imaju najznačajniji utjecaj na iznose objavljene u ovim financijskim izvješćima objavljene su u Bilješci 4.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju u razdoblju u kojem su i nastali. Prihodi iz redovnog poslovanja uključuju naknade za osnivanje i upravljanje fondom. Prihodi od kamata priznaju se po načelu nastanka, a prihodi od dividendi priznaju se u trenutku kad su utvrđena prava dioničara/ vlasnika udjela na primitak dividende/ udjela.

Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u konvertibilnim markama početno se knjiže preračunavanjem po važećem kursu na datum transakcije. Financijska imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju po važećem tečaju Centralne banke Bosne i Hercegovine na taj određen dan. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak razdoblja.

Troškovi naknada za djelatnike

U ime svojih djelatnika, Društvo plaća mirovinsko i zdravstveno osiguranje na i iz plaće, koji su obračunati na bruto isplaćenu plaću, kao i poreze, koji su obračunati na neto isplaćenu plaću. Društvo gore navedene doprinose plaća u Federalni mirovinski i zdravstveni fond, po zakonskim stopama tijekom godine na bruto isplaćenu plaću. Nadalje, topli obrok, prijevoz i regres su isplaćeni skladno domaćim zakonskim propisima.

Otpremnine za odlazak u mirovinu

Prema domaćim zakonskim propisima i internom Pravilniku o radu, Društvo je obvezno isplatiti otpremninu za odlazak u mirovinu u iznosu tri prosječne plate Federacije Bosne i Hercegovine isplaćene u zadnja tri mjeseca. Troškovi otpremnina za odlazak u penziju utvrđuju se metodom projicirane kreditne jedinice, pri čemu se aktuarske procjene obavljaju na svaki datum bilance. Dobici i gubici nastali aktuarskom procjenom priznaju se u računu dobiti i gubitka u punom iznosu u periodu u kojem su nastali. Trošak minulog rada priznaje se odmah u onoj mjeri u kojoj su prava na primanja već stečena. U suprotnom, amortizira se ravnomjerno tokom prosječnog perioda sve do trenutka stjecanja prava na naknadu. Neke druge obveze za odlazak u mirovinu ne postoje.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Oporezivanje

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

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazane u računu dobiti i gubitka 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 obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilance.

Odgođeni porez jeste iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvješćima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna 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 bilance 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 uporabi u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstava. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, 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 obveze 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 obveze na neto osnovi.

Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze se priznaju kada Društvo postane ugovorna strana u ugovoru vezanom za financijski instrument.

Financijska imovina i obveze inicijalno se priznaju po fer vrijednosti. Transakcijski troškovi koji su izravno pripisivi stjecanju financijske imovine, odnosno nastanku financijske obveze (izuzev financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka), dodaju se, odnosno oduzimaju, od fer vrijednosti financijske imovine, odnosno financijskih obveza, pri početnom priznavanju. Transakcijski troškovi koji su izravno pripisivi stjecanju financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka odmah se priznaju u računu dobiti ili gubitka.

Financijska imovina

Financijska imovina se priznaje, odnosno prestaje priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja imovine definirana ugovorenim datumom isporuke financijske imovine u rokovima utvrđenima sukladno konvencijama na predmetnom tržištu.

Financijska imovina je klasificirana u sljedeće kategorije: "po fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka", "koja se drži do dospijeca", "raspoloživa za prodaju" i "kredit i potraživanja".

Klasifikacija financijske imovine ovisi o prirodi i svrsi financijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog prepoznavanja.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tijekom određenog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja točno diskontira buduće novčane primitke kroz očekivani vijek trajanja financijske imovine, ili gdje je to moguće, kraćeg razdoblja.

Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamate stope za dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Dionice i otkupivi dužnički vrijednosni papiri držani od strane Društva, a kojima se trguje na aktivnom tržištu su klasificirani kao "raspoloživi za prodaju" i iskazuju se po fer vrijednosti. Dobici i gubici koji nastaju zbog promjene fer vrijednosti direktno utiču na investicijsku revalorizacijsku rezervu sa izuzetkom umanjenja za trajne gubitke, kamata se obračunava koristeći metodu efektivne kamatne stope i dobit ili gubitak na monetarnu imovinu od kursnih razlika direktno utječe na dobit ili gubitak. Kada se takva imovina prodaje ili je izložena trajnom smanjenju vrijednosti, kumulativni dobitak ili gubitak prethodno ostvaren u revalorizacijskoj rezervi za ulaganja je uključen u prihode i rashode razdoblja.

Dividende po osnovu dužničkih instrumenata klasificiranih kao "imovina raspoloživa za prodaju" priznaju se u računu dobiti i gubitka kada Društvo ostvari pravo na dividendu.

Fer vrijednost monetarne imovine denominirane u stranoj valuti utvrđuje se u toj stranoj valuti i preračunava na datum bilance po zvaničnom kursu. Promjene u fer vrijednosti po osnovu kursnih razlika, koje su nastale zbog promjene vrijednosti amortiziranog troška sredstva priznaju se u računu dobiti i gubitka, a ostale promjene u kapitalu.

Dani krediti i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasificiraju se kao "kredit i potraživanja". Krediti i potraživanja mjere se po amortiziranom trošku primjenom metoda efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravak vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

Umanjenja financijske imovine

Financijska imovina, osim imovine iskazane po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak je procijenjena za indikatore umanjenja na svaki datum bilance. Financijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja financijske imovine, procijenjeni budući novčani tijekovi investicije su izmijenjeni.

Za dionice koje ne kotiraju na tržištu klasificirane kao "raspoložive za prodaju", značajan ili dugotrajan pad u fer vrijednosti pokrića ispod svog troška se smatra objektivan dokaz umanjenja.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenja financijske imovine (nastavak)

Za sva ostala financijska sredstva, uključujući potraživanja od kupaca, objektivni dokazi umanjenja vrijednosti mogu uključivati:

- značajnu financijsku poteškoću emitenta ili ugovorne strane; ili
- kašnjenje ili ne poštivanje plaćanja kamata ili glavnice; ili
- kada postane vjerojatno da će dužnik otići pod stečaj ili izvršiti financijsku reorganizaciju.

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

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine je umanjena za gubitke umanjenja direktno za svu financijsku imovinu osim za potraživanja od kupaca gdje je knjigovodstvena vrijednost umanjena kroz uporabu rezerviranja za umanjenje vrijednosti. Kada nije moguće naplatiti potraživanja od kupaca, onda su ista otpisana na teret rezerviranja za umanjenje vrijednosti. Naknadni povrat iznosa koji su prethodno otpisani se oprihoduje u korist rezerviranja za umanjenje vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti rezerviranja za umanjenje vrijednosti evidentiraju se u računa dobit i gubitka.

Sa izuzetkom vlasničkih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako se, u narednom razdoblju, iznos gubitaka od umanjenja smanji i to smanjenje se odnosi na događaj koji je nastao nakon što je umanjenje priznato, prethodno priznat gubitak umanjenja može se priznati kroz račun dobiti i gubitka do iznosa knjigovodstvene vrijednosti ulaganja na dan kada se umanjenje smanjuje ne prelazi amortizirani trošak koji bi bio da gubitak od umanjenja nikad nije ni priznat.

Što se tiče vlasničkih instrumenata raspoloživih za prodaju, smanjenje umanjenja vrijednosti priznatog kroz račun dobiti i gubitka ne može se priznati kroz račun dobiti i gubitka. Povećanje fer vrijednosti nakon gubitka umanjenja se priznaje direktno u kapitalu Društva.

Prestanak priznavanja

Financijska imovina se prestaje priznavati kad Društvo prestane imati kontrolu nad ugovornim pravima vezanim uz tu imovinu, odnosno kad su prava dospjela ili predana. Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu samo kada isteknu ugovorna prava na novčane tokove; ili kada se financijska imovina i svi rizici i nagrade vlasnika imovine prenesu na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenese niti zadrži sve rizike i nagrade vlasnika i zadrži kontrolu nad prenesenom imovinom, Društvo priznaje povezani dio vlasništva i odnosne obveze za iznose koje će možda morati da plati. Ako Društvo zadrži sve rizike i nagrade vlasnika prenesene financijske imovine, Društvo nastavlja da priznaje financijsku imovinu te pored toga priznaje obezbijeđeni zajam za primljene iznose.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijske obveze

Klasifikacija kao dugovanje ili kapital

Dužnički ili vlasnički instrumenti su klasificirani ili kao financijske obveze ili kao kapital sukladno suštini ugovornog angažmana.

Financijske obveze

Financijske obveze klasificiraju se kao "financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka" ili "ostale financijske obveze".

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući i obveze po kreditima, se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove. Ostale financijske obveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Metoda efektivne kamate je metoda izračunavanja troškova amortizacije financijske obveze i određivanja troška kamate za relevantno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa koja točno diskontira procijenjena buduća plaćanja u gotovini kroz očekivano trajanje financijske obveze, ili, gdje je to moguće, u kraćem razdoblju.

Prestanak priznavanja financijske obveze

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu kada, i samo kada, su obveze Društva prestale, otkazane ili istječu.

Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema se iskazuju po trošku nabavke umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu. 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.

Amortizacija se obračunava linearno kako bi se otpisao trošak sredstva do ostatka vrijednosti tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Primijenjene stope za obračun amortizacije prikazane su kako slijedi:

	Procijenjeni vijek trajanja	Stope
Namještaj i kućni inventar, oprema i vozila	5 godina	20%
Računarska oprema i softver	3 godine	33%
Zgrade	33,3 godine	3%

Dobici i gubici nastali na osnovu rashodovanja ili otuđenja dugotrajne materijalne imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali. Zemljišta i nekretnine u izgradnji iskazane su po trošku nabave umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Umanjenja

Na svaki datum bilance Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svojih nekretnina i opreme da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u uporabi, ovisno o tome koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi procijenjeni budući novčani tijekovi 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 (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa.

Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju i oročene depozite sa dospeljećem do tri mjeseca ili manje.

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu iz prošlog razdoblja i ako postoji vjerojatnost da će Društvo morati podmiriti navedenu obvezu. Rezerviranja se vrednuju po procjeni Uprave na osnovu troškova potrebnih za izmirenje obveze na dan bilance i diskontiraju na sadašnju vrijednost ako je efekt značajan.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE NEIZVJESNOSTI

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Bilješci 3, Uprava Društva donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utječu na iznose imovine i obveza, koji se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjem iskustvu i ostalim relevantnim faktorima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju izmjene ukoliko se odnose samo na to razdoblje, ili u razdoblju izmjene i budućim razdoblju ukoliko izmjena utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Sljedeće su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum bilance, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obveza u narednoj financijskoj godini.

Procjene su korištene, ali ne i ograničene na razdoblja amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina i opreme i nematerijalne imovine, ispravke vrijednosti zaliha i umanjenja vrijednosti potraživanja i rezerviranja za sudske sporove.

Vijek trajanja nekretnina i opreme i gubitak od umanjenja

Kao što je opisano u Bilješci 3, Društvo pregleda procijenjeni vijek trajanja nekretnina i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Uprava koristi procjenu u odabiru odgovarajuće tehnike vrednovanja za financijske instrumente koji ne kotiraju na aktivnom tržištu. Primjenjuju se tehnike vrednovanja koje se obično koriste na tržištu. Financijski instrumenti se vrednuju analizom diskontiranih novčanih tijekova na osnovu pretpostavki i potkrijepljeno tržišnim cijenama ili stopama ukoliko postoje.

Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar
 Bilješke uz financijska izvješća
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.
 (Svi iznosi su izraženi u KM)

5. PRIHODI OD USLUGA UPRAVLJANJA

	2013.	2012.
Naknada za upravljanje u novcu	614.783	612.941
Naknade od zajedničkih fondova	25.842	84.999
Prihod od refundiranih troškova za usluge upravljanja fondovima	315	5.522
	640.940	703.462

Društvo prima naknadu za upravljanje Investicijskog fonda CROBIH (zatvoreni investicijski fond) i Uzajamnog fonda Hypo BH Equity (otvoreni investicijski fond) koja ne može preći iznos od 2%, odnosno 2% od prosječne neto imovine Fonda. Iznos neto imovine Fonda utvrđuje se od strane depozitarne banke. Naknada za upravljanje se isplaćuje u novcu.

Prihod od refundiranih troškova za usluge upravljanja fondovima iskazan je sukladno Zakonu o društvima za upravljanje fondovima i investicijskim fondovima.

6. ADMINISTRATIVNI I OSTALI TROŠKOVI

	2013.	2012.
Profesionalne usluge	24.610	41.265
Amortizacija (Bilješka 8.)	16.062	22.683
Naknade Komisiji vrijednosnih papira FBiH	11.016	23.293
Troškovi telekomunikacija	10.966	11.452
Troškovi energije i materijala	10.920	10.330
Trošak zakupa prostora	8.121	7.717
Troškovi poreza i doprinosa	6.023	3.057
Troškovi reprezentacije	4.278	4.342
Troškovi održavanja	2.186	5.844
Troškovi putovanja	1.986	201
Troškovi obrazovanja	1.842	944
Naknade banci depozitaru	1.000	17.519
Troškovi reklama	985	5.022
Bankovne naknade	772	1.032
Naknade Registru vrijednosnih papira	767	4.778
Naknade burzi vrijednosnih papira	-	11.900
Naknade za članstvo i usluge	-	4.229
Ostalo	4.990	10.845
	106.524	186.453

Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar
 Bilješke uz financijska izvješća
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.
 (Svi iznosi su izraženi u KM)

7. POREZ NA DOBIT

Veza između troška poreza na dobit i računovodstvene dobiti može se prikazati kako slijedi:

	2013.	2012.
Dobit prije poreza	350.921	339.177
Porez na dobit po stopi od 10%- zakonska stopa	35.092	33.918
Efekti poresko nepriznatih rashoda	300	304
Poreska obveza tekuće godine	35.392	34.222
Efektivna stopa (%)	10,08%	10,09%

Na dan 31. prosinca 2013. godine nije bilo odgođene poreske imovine niti odgođenih poreskih obveza.

8. NEKRETNINE I OPREMA

	Zgrade	Vozila	Inventar i oprema	Softver	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST					
31. prosinca 2011.	357.840	58.200	71.347	10.114	497.501
Povećanja	-	-	3.270	-	3.270
31. prosinca 2012.	357.840	58.200	74.617	10.114	500.771
Povećanja	-	-	909	-	909
31. prosinca 2013.	357.840	58.200	75.526	10.114	501.680
AKUMULIRANI ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
31. prosinca 2011.	53.677	51.410	60.059	9.441	174.587
Amortizacija tijekom godine (Bilješka 6.)	10.736	6.790	4.774	383	22.683
31. prosinca 2012.	64.413	58.200	64.833	9.824	197.270
Amortizacija tijekom godine (Bilješka 6.)	10.735	-	5.039	288	16.062
31. prosinca 2013.	75.148	58.200	69.872	10.112	213.332
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
31. prosinca 2013.	282.692	-	5.654	2	288.348
31. prosinca 2012.	293.427	-	9.784	290	303.501

Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar
 Bilješke uz financijska izvješća
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.
 (Svi iznosi su izraženi u KM)

9. ULAGANJA U PORTFELJ RASPOLOŽIV ZA PRODAJU

Na dan 31. prosinca 2013. i 2012. Društvo je imalo u vlasništvu 29.448 dionica Fonda ili 0,96% dioničkog kapitala, te 141 dionicu Registra vrijednosnih papira FBiH, nominalne vrijednosti 100 KM.

	31. prosinac 2013.	31. prosinac 2012.
IF CROBIH	176.982	165.203
Registar vrijednosnih papira FBiH	18.163	18.163
	195.145	183.366

U 2013. godini Društvo je priznalo ostali sveobuhvatni prihod u iznosu od 11.779 KM (2012: 19.436 KM) kao rezultat povećanja fer vrijednosti ulaganja u korist revalorizacionih rezervi (vidi Bilješku 13.). Tržišna vrijednost dionica Fonda i Registra vrijednosnih papira na Sarajevskoj burzi prikazana je u tabeli ispod:

	31. prosinac 2013.	31. prosinac 2012.
Vrijednost dionica IF-a CROBIH (KM po dionici)	6,01	5,61
Vrijednost dionica Registra vrijednosnih papira (KM po dionici)	139,83	139,83

10. POTRAŽIVANJA ZA USLUGE UPRAVLJANJA

Potraživanja za usluge upravljanja i obračunati prihodi odnose se na povezana lica, Investicijski fond ('IF CROBIH') i Uzajamni fond ('UF BH Equity') za usluge upravljanja. Iznosi će se naplatiti od IF CROBIH i BH Equity u onoj mjeri koliko je potrebno za plaćanje obveza Društva.

	31. prosinac 2013.	31. prosinac 2012.
Naknade za usluge upravljanja	52.722	192.658
	52.722	192.658

11. DEPOZITI

Na dan 31. prosinca 2013. iznos od 500.000 KM odnosi se na depozit kod Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar. Kamata na deponirana sredstva iznosi 1,50% godišnje. Depozit dospijeva 26. srpnja 2014. godine. Nema potraživanja po obračunatoj kamati (31.12.2012.: 5.595 KM).

12. NOVAC I NOVČANA SREDSTVA

	31. prosinac 2013.	31. prosinac 2012.
Depozit kod Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar sa kamatnom stopom od 1,90% godišnje i rokom dospijeća na dan 31. ožujka 2014. godine	1.000.000	1.000.000
Depozit kod Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar sa kamatnom stopom od 1,00% godišnje i rokom dospijeća na dan 17. ožujka 2014. godine	300.000	300.000
Novac kod banaka	566.437	52.261
Blagajna	2	2
	1.866.439	1.352.263

Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar
 Bilješke uz financijska izvješća
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.
 (Svi iznosi su izraženi u KM)

13. REVALORIZACIJSKE REZERVE PO OSNOVU ULAGANJA

	2013.	2012.
Stanje na početku godine	10.602	(8.834)
Promjene fer vrijednosti ulaganja (Bilješka 9.)	11.779	19.436
Stanje na kraju godine	<u>22.381</u>	<u>10.602</u>

14. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31. prosinac 2013.	31. prosinac 2012.
Obračunati troškovi	37.000	27.000
Obveze prema uposlenima	18.595	18.582
Obveze prema dobavljačima	14.503	17.767
Ostale obveze	3.945	8.123
	<u>74.043</u>	<u>71.472</u>

15. REZERVIRANJA

Kretanje rezerviranja na ostala primanja uposlenih tijekom razdoblja može se prikazati kako slijedi:

	Rezerviranja za naknade zaposlenima	Rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora	Rezerviranja za jubilarne nagrade	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2012.	13.631	3.727	16.716	34.074
Povećanje / (otpuštanje) rezerviranja	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2012.	<u>13.631</u>	<u>3.727</u>	<u>16.716</u>	<u>34.074</u>
Povećanje / (otpuštanje) rezerviranja	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2013.	<u>13.631</u>	<u>3.727</u>	<u>16.716</u>	<u>34.074</u>

Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar
 Bilješke uz financijska izvješća
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.
 (Svi iznosi su izraženi u KM)

16. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

Transakcije sa povezanim stranama se javljaju u redovnom poslovanju i prikazane su u fer iznosu za koji se razmjenjuju, što predstavlja iznos koji je dogovoren između povezanih strana. Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar je u potpunom vlasništvu Hypo Alpe-Adria Bank d.d. Mostar. Društvo je također povezano sa IF-om CROBIH i Uzajamnim fondom Hypo BH Equity jer kontrolira financijske aktivnosti fondova i učestvuje u upravljanju. Osim transakcija s povezanim stranama ranije navedenih u ovim financijskim izvješćima, ostale transakcije s povezanim stranama Društva mogu se prikazati kako slijedi:

	Prihodi		Troškovi		Potraživanja		Obveze	
	2013.	2012.	2013.	2012.	31.12.2013.	31.12.2012.	31.12.2013.	31.12.2012.
Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar	41.046	56.195	7.792	14.754	1.800.000	1.805.595	585	3.224
IF CROBIH d.d. Mostar	617.995	597.515	-	-	51.010	154.107	-	-
Uzajamni fond BH Equity	22.944	66.402	-	-	1.712	38.562	-	-

Naknade direktoru i članovima Uprave

Naknade Direktor u članovima Uprave u za godinu mogu se prikazati kako slijedi:

	2013.	2012.
Plaće	120.473	123.820
Ostale naknade	-	6.790
	120.473	130.610

17. UPRAVLJANJE KAPITALNIM RIZIKOM

Kategorije financijskih instrumenata

	31. prosinac 2013.	31. prosinac 2012.
Financijska imovina		
Kredit i potraživanja (uključujući novac i novčana sredstva)	2.419.161	2.050.516
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	195.145	183.366
	2.614.306	2.233.882
Financijske obveze		
Po amortiziranom trošku	74.043	71.472
	74.043	71.472

18. UPRAVLJANJE VALUTNIM RIZIKOM

Društvo obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama kursa stranih valuta. Uprava smatra da je izloženost valutnom riziku minimalna obzirom da je većina transakcija u stranim valutama denominirana u eurima i da je KM fiksno vezana za EUR.

19. UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze što će rezultirati financijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanj enje rizika i financijskih gubitaka.

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine prikazana u financijskim izvješćima, umanj ena za gubitke po osnovu umanj enja vrijednosti, predstavlja maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

20. UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Nadzornom odboru, koji je izgradio odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti sukladno kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za upravljanje likvidnošću Društva. Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, kreditima od strane banaka kao i ostalim izvorima financiranja, time što konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tokove i uspoređuje profile dospijeća financijske imovine i obveza.

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeća Društva za nederivativnu financijsku imovinu. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova financijske imovine uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađene, osim na sredstvima za koja Društvo očekuje da će se novčani tok realizirati u različitom razdoblju.

Financijska imovina	Ponderirana prosječna kamatna stopa %	Do 1 mjesec KM	1 - 3 mjeseca KM	3 - 12 mjeseci KM	1 - 5 godina KM	Nedefinirano dospijeće KM	Ukupno KM
31. prosinac 2013.							
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi - depoziti	1,46	-	1.305.21 4	503.582	-	-	1.808.796
Bez kamata	-	52.722	-	-	-	-	52.722
Novac i novčana sredstva	-	566.439	-	-	-	-	566.439
			1.305.21 4	503.582	-	-	2.427.957
		619.161					
31. prosinac 2012.							
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi - depoziti	1,46	-	1.309.33 0	507.652	-	-	1.816.982
Bez kamata	-	192.658	-	-	-	183.366	376.024
Novac i novčana sredstva	-	52.263	-	-	-	-	52.263
			1.309.33 0	507.652	-	183.366	2.245.269
		244.921					

20. UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Društva za nederivatne financijske obveze. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tijekova financijskih obveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Društva može tražiti da plati. Tabela uključuje novčane tijekove kamata i glavnica.

Financijske obveze	Ponderirana prosječna kamatna stopa %	Do 1 mjesec KM	1 - 3 mjeseca KM	3 - 12 mjeseci KM	1 - 5 godina KM	Nedefinirano dospijeće KM	Ukupno KM
31. prosinac 2013.							
Ostale obveze	-	74.043	-	-	-	-	74.043
		74.043	-	-	-	-	74.043
31. prosinac 2012.							
Ostale obveze	-	71.472	-	-	-	-	71.472
		71.472	-	-	-	-	71.472

21. MJERENJE FER VRIJEDNOSTI

Tehnike vrednovanja i ključni ulazni podaci

Fer vrijednost financijskog sredstva ili obveze određuje se na slijedeći način:

- fer vrijednost financijskog sredstva ili obveze po standardnim terminima i uvjetima trgovanja na aktivnim, likvidnim tržištima je određena u odnosu tržišne cijene koje kotiraju;
- fer vrijednost ostalih financijskih sredstava ili obveza (isključujući derivativne instrumente) se određuje u skladu s generalno prihvaćenim cjenovnim modelima koji se baziraju na analizi diskontiranja priliva novca i transparentnim cijenama na tekućem tržištu; i
- fer vrijednost izvedenih instrumenata, se računa pomoću kotiranih cijena. Gdje takva cijena nije dostupna, koristi se analiza diskontiranja priliva novca i primjenjiva kriva prihoda za vrijeme trajanja instrumenta ili ne-opcionog derivativa, kao i opcioni cjenovni model za opcione derivative.

Fer vrijednost ulaganja koja nemaju kotiranu tržišnu cijenu određuje se na temelju sadašnje tržišne vrijednosti instrumenta, koja je načelno ista ili se temelji na očekivanim novčanim tijekovima ili neto vrijednosti imovine ulaganja. Ulaganja čiju fer vrijednost nije moguće pouzdano izmjeriti iskazuju se po trošku.

21. MJERENJE FER VRIJEDNOSTI (NASTAVAK)

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza Društva koji se mjere po fer vrijednosti na ponavljajućoj razini, iz period u period

Dio financijske imovine Društva mjeri se po fer vrijednosti na svaki datum izvještavanja. U nastavku su informacije o tome kako se utvrđuju fer vrijednosti ove financijske imovine (posebno, tehnike vrednovanja i ulazni podaci koji se koriste).

31. prosinac 2013.

	Fer vrijednost		
	Razina 1	Razina 2	Razina 3

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Kotirani vlasnički vrijednosni papiri u Bosni i Hercegovini

176.982	-	-
---------	---	---

Vlasnički vrijednosni papiri u Bosni i Hercegovini koji ne kotiraju na burzi

-	-	18.163
---	---	--------

31. prosinac 2012.

	Fer vrijednost		
	Razina 1	Razina 2	Razina 3

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Kotirani vlasnički vrijednosni papiri u Bosni i Hercegovini

165.203	-	-
---------	---	---

Vlasnički vrijednosni papiri u Bosni i Hercegovini koji ne kotiraju na burzi

-	-	18.163
---	---	--------

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza Društva koji se ne mjere po fer vrijednosti na ponavljajućoj osnovi, iz perioda u periode (ali se zahtijeva objavljivanje njihove fer vrijednosti)

Uprava smatra da knjigovodstveni iznosi financijske imovine i financijskih obveza priznati u financijskim izvještajima približno odgovaraju njihovim fer vrijednostima.

22. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠĆA

Financijska izvješća usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 3. travnja 2014. godine.

Potpisao ispred Uprave:

Ante Kolobarić, direktor

