

**Брокерска куќа ЕУРОХАУС АД -Скопје**

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**  
за годината што завршува на 31 декември 2012 година и  
Извештај на независните ревизори

Април,2013, Куманово

## СОДРЖИНА

	Страна
Извештај на независните ревизори	i - ii
Извештај за сеопфатна добивка	1
Извештај за финансиска состојба	2
Извештај за промените на главнината	3
Извештај за паричните текови	4
Белешки кон финансиските извештаи	5-21

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ****ДО АКЦИОНЕРИТЕ И ОДБОРОТ НА ДИРЕКТОРИ НА  
Брокерска куќа ЕУРОХАУС АД СКОПЈЕ**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиските извештаи (стр.1 до 4) Брокерска куќа ЕУРОХАУС АД СКОПЈЕ (во понатамошниот текст “Друштвото”), што се состојат од Извештај за сеопфатна добивка Извештај за финансиската состојба на ден 31 декември 2012 година, Извештај за промени во главнината и Извештај за паричните текови и Прегледот на значајни сметководствени политики и објаснувачки белешки.

*Одговорност на раководството за финансиските извештаи*

Раководството и менаџментот се одговорни за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување кои се применуваат во Република Македонија. Оваа одговорност вклучува: дизајнирање, имплементирање и одржување на интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали истото е резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во дадените околности.

*Одговорност на ревизорот*

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Законот за ревизија на Република Македонија и Меѓународните стандарди за ревизија кои се применуваат во Р. Македонија. Овие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања, да ја планираме и извршиме ревизијата на начин кој ќе ни овозможи да добиеме разумно уверување дека финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува спроведување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од значајно погрешно прикажување во финансиските извештаи, настанато како резултат на измама или грешка. При проценувањето на овие ризици, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Друштвото со цел дизајнирање на ревизорски постапки коишто се соодветни на околностите, но не за цел на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Друштвото. Ревизијата исто така вклучува и оценка за соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на сèвкупното презентирање на финансиските извештаи.

*(продолжува)*

## **ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ**

### **ДО АКЦИОНЕРИТЕ И ОДБОРОТ НА ДИРЕКТОРИ НА Брокерска куќа ЕУРОХАУС АД СКОПЈЕ- (продолжение)**

Веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

#### Мислење

Според нашето мислење, наведените финансиски извештаи, во сите материјални погледи, ја претставуваат реално и објективно финансиската состојба на Брокерската куќа ЕУРОХАУС АД Скопје за годината што завршува на 31 декември 2012 година, резултатите од работењето, како и паричните текови и промените во главнината за годината што завршува тогаш, изготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување кои се применуваат во Република Македонија.

Ревизија Андоновски ТП

Ката Андоновска  
Овластен ревизор  
Директор

Куманово  
15.04.2013год.

Ката Андоновска  
Овластен ревизор

**ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА**  
**За Година што завршува на 31 декември 2012**  
**(во илјади Денари)**

	Белешки	31 декември 2012	31 декември 2011
Приходи од надомести и провизии	3.1;8	5.921	4.299
Расходи од надомести и провизии	3.2;8	(355)	(356)
<b>НЕТО ПРИХОДИ ОД НАДОМЕСТИ И ПРОВИЗИИ</b>		<b>5.566</b>	<b>3.943</b>
Приходи /Расходи од камати	3.1;9	146	158
Останати деловни/ приходи	10	8	399
<b>ВКУПНО ДЕЛОВНИ ПРИХОДИ</b>		<b>5.720</b>	<b>4.500</b>
Административни трошоци	11	2.065	1.471
Амортизација	3.5;3.6; 14;15	527	790
Останати расходи	3.2;12	3.268	2.609
<b>ВКУПНО ДЕЛОВНИ РАСХОДИ</b>		<b>5.860</b>	<b>4.870</b>
<b>ДОБИВКА / ЗАГУБА ПРЕДО ОДАНОЧУВАЊЕ</b>	3.5;13	<b>(140)</b>	<b>(370)</b>
<b>Данок од добивка</b>	3.5;13	<b>(15)</b>	<b>(15)</b>
<b>НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА)</b>		<b>(155)</b>	<b>(385)</b>
Останата сеопфатна добивка			
Ефект од ревалоризација од недвижности и опрема		-	-
Усогласување на објективна вредност на хартии од вредност расположливи за продажба		-	-
Рекласификација во добивки и загуби		-	-
Останата сеопфатна добивка за годината		-	-
Вкупна сеопфатна добивка за годината		(155)	(385)
<b>Добивка / загуба за сопствениците</b>		<b>(155)</b>	<b>(385)</b>
<b>Вкупна сеопфатна добивка за сопствениците</b>		<b>(155)</b>	<b>(385)</b>

Белешките кон финансиските извештаи се интегрален дел од овие финансиски извештаи и треба да се читаат во  
врска со истите

Одобрено и потпишано од

Г-дин Сашо Дракуловски  
Извршен директор

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА**  
**За Година што завршува на 31 декември 2012**  
**(во илјади Денари)**

	<u>Белешки</u>	<u>31 декември 2012</u>	<u>31 декември 2011</u>
<b>СРЕДСТВА</b>			
Долгорочни средства			
Нематеријални средства	3.6;14	199	508
Опрема и материјални средства	3.7;15	743	212
<b>Вкупно долгорочни средства</b>		<b>942</b>	<b>720</b>
Тековни средства			
Парични средства	3.9;16	4.567	4.235
Хартии од вредност наменети за тргување	17	80	-
Побарување по други основи	3.10;18	60	66
<b>Вкупно тековни средства</b>		<b>4.707</b>	<b>4.301</b>
<b>ВКУПНО СРЕДСТВА</b>		<b>5.649</b>	<b>5.021</b>
<b>СОПСТВЕНИЧКА ГЛАВНИНА</b>			
Акционерски капитал	3.11;20	12.359	12.359
Акумулирана загуба	20	(7.676)	(7.291)
Загуба за финансиска година	3.11;21	(155)	(385)
Ревалоризациона резерва од проценка	20	684	-
<b>Вкупно сопственичка главнина</b>		<b>5.212</b>	<b>4.683</b>
<b>ОБВРСКИ</b>			
Тековни обврски			
Обврски кон добавувачи	3.13;22	417	229
Краткорочни обврски за позајмици	3.14;23	-	85
Останати тековни обврски	24	20	24
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ</b>		<b>437</b>	<b>338</b>
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ И СОПСТВЕНИЧКА ГЛАВНИНА</b>		<b>5.649</b>	<b>5.021</b>

Овие финансиски извештаи се одобрени за издавање од Одборот на Директори на Друштвото на ден 27 февруари 2013 година и потпишани во негово име од:

Белешките кон финансиските извештаи се интегрален дел од овие финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите

Г-дин Сашо Дракуловски  
 Извршен директор

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ ВО ГЛАВНИНАТА**  
**Година што завршува на 31 декември 2012**  
**(Во илјади денари)**

	Основна главнина	Ревалоризациони резерви	Акумулирана добивка/ загуба	Вкупно
1 Јануари 2011	9.197	-	(7.291)	1.906
Нето добивка/загуба за годината	-	-	385)	(385)
Сеопфатна добивка за годината	-	-	-	-
Ефект од ревалоризација на НПО	-	-	-	-
Рекласификација во добивки и загуби	-	-	-	-
Зголемување/намалување на основна главнина	3.162	-	-	3.162
Останата сеопфатна добивка	-	-	-	-
Вкупно сеопфатна добивка 31 декември 2011	<b>12.359</b>	<b>-</b>	<b>(7.676)</b>	<b>4.683</b>
Нето добивка/загуба за годината	-	-	(155)	(155)
Останата сеопфатна добивка за годината	-	-	-	-
Ефект од ревалоризација на НПО	-	684	-	684
Законска резерва	-	-	-	-
Останата сеопфатна добивка	-	684	-	684
Вкупна сеопфатна добивка 31 декември 2012	<b>12.359</b>	<b>684</b>	<b>(7.831)</b>	<b>5.212</b>

*Бележките кон финансиските извештаи се интегрален дел од овие финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите*

Одобрено и потпишано од

---

Г-дин Сашо Дракуловски  
Извршен директор

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ**  
**Година што завршува на 31 декември 2012**  
**(Во илјади денари)**

<u>Позиција</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Парични текови од оперативни активности</u></b>		
Нето добивка / загуба пред оданочување	(140)	(370)
Амаортизација	527	790
Побарувања по разни основи	(11)	17
Обврски спрема добавувачи( заголемени)	188	(758)
Останати тековни обврски (зголемени/ намалени)	(19)	(1)
Нето парични текови од оперативни активности	545	(322)
<b><u>Парични текови од инвестициони активности</u></b>		
Нови набавки	(65)	-
Вложување во ХВ	(80)	-
Емисија на обични акции	-	3.162
Нето парични текови од инвестициони активности	(145)	3.162
<b><u>Парични текови од финансиски активности</u></b>		
Краткорочни кредити	(85)	(2.693)
Нето парични текови од финансиски активности	(85)	(2.693)
<b>Нето зголемување / намалување на парични средства</b>	<b>3.9;16</b>	<b>147</b>
<b>Парични средства на почеток на годината</b>	<b>3.9;16</b>	<b>4.088</b>
<b>Парични средства на крајот на годината</b>	<b>3.9;16</b>	<b>4.235</b>

Белешките кон финансиските извештаи се интегрален дел од овие финансиски извештаи и треба да се читаат во врска со истите

Одобрено и потпишано од

Г-дин Сашо Дракуловски  
 Извршен директор

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

31 декември 2012

**1. ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ ЗА ДРУШТВОТО**

Брокерската куќа ЕУРОХАУС АД - Скопје (во понатамошниот текст Друштвото) претставува акционерско друштво, основано 15.04.2008 година како брокерско Друштво запишано под деловоден број 30120080046246 во Централниот регистар на Република Македонија.

Основната дејност на Друштвото е работење во вредносни хартии и управување со фондовите. Во деловната 2012 година Друштвото се занимава со тргување (купување и продавање) на долгорочни хартии од вредност во име и за сметка на клиентите и обезбедување на приходи од провизии и надомести од таквите тргувања. Сите активности на Друштвото се во рамките на Република Македонија и сите трансакции се искажани во македонски денари.

Управување на Друштвото е организирано според едностепен систем на управување односно преку Одбор на директори. Според одредбите на Статутот на Друштвото Одборот на Директори го сочинуваат 3 члена од кои еден извршен и два неизвршни члена.

Име и презиме	Извршни/Неизвршни директори во ОД
Сашо Дракуловски	Извршен директор
Љупче Узуновски	Неизвршен-Независен член на ОД
Суад Кургчехајиќ	Претседател-Неизвршен член на ОД

Во текот на 2012 година Друштвото ги вршеше своите деловни активности со 3 вработени - 2 овластени брокери од Комисијата за хартии од вредност (2011 -3 вработени лица од кои дваица овластени брокери.)

**2. ОСНОВА ЗА СОСТАВУВАЊЕ И ПРЕЗЕНТИРАЊЕ НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**2.1 Основа за подготовка и презентација на финансиски извештаи**

Овие финансиски извештаи се подготвени во согласност со Меѓународните Стандарди за Финансиско Известување (МСФИ) издадено од Одборот за Меѓународни Сметководствени Стандарди (ОМСМ). Финансиските извештаи се подготвени со примана на основните мерења специфицирани во МСФИ за секој поединечен вид на средство, обврска, приход и расход. Основите за нивното мерење се детално опишани во продолжение на овие белешки.

Финансиските извештаи на Друштвото се подготвени со состојба на и за годините што завршуваат за 31 декември 2012 и 2011 година. Тековните и споредбените податоци прикажани во овие финансиски извештаи се изразени во илјади македонски денари. Денарот претставува официјална валута на известување во Република Македонија. Онаму каде што е потребно, споредбените податоци се прилагодени и усогласени со цел да одговараат на извршената презентација во тековната година.

**2.2 Основни сметководствени методи**

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, освен вложувањата расположливи за продажба кои се признаени врз основа на принципот на објективна (пазрна) вредност.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2012

### 2. ОСНОВА ЗА СОСТАВУВАЊЕ И ПРЕЗЕНТИРАЊЕ НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ-(ПРОДОЛЖУВА)

#### 2.3 Користење на проценки и расудувања

При подготвување на финансиските извештаи Друштвото применува одредени сметководствени проценки. Одредени ставки во финансиските извештаи кои не можат прецизно да се измерат се проценуваат. Процесот на проценување вклучува расудувања засновани на последните расположливи информации.

Проценки се употребуваат при проценување на корисниот век на употреба на средствата, објективната вредност на побарувањата, односно нивната наплатливост.

Во текот на периодите одредени проценки можат да се ревидираат доколку се случат промени во врска со околностите на кои била заснована проценката или како резултат на нови информации, поголемо искуство или последователни случувања.

Ефектите од промените во сметководствените проценки се вклучуваат во утврдување на нето добивка или загубата во периодот на периодот на промената или во идните периоди доколку промената влијае на истите.

#### 2.4 Континуитет во работењето

Финансиските извештаи се изготвени врз основа на претпоставката на континуитет на работењето, односно дека Друштвото ќе продолжи да работи во догледна иднина. Друштвото нема намера ниту потреба да го ликвидира или материјално да го ограничи опсегот на своето работење.

За годината што завршува на 31 декември 2012 година, Друштвото покажува незначителен негативен финансиски резултат од 155 илјди денари (2011: 385 илјади денари)

#### 2.5 Споредбени показатели

Финансиските извештаи за годината што завршува на 31.12.2011 година се ревидирани и истите претставуваат основа за споредба со ревидираните финансиски исвештаи на 31.12.2012 година.

### 3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

Основните сметководствени политики применети при составување на финансиските извештаи на Друштвото за годината што завршува на 31 декември 2012 година се изнесени во резимето резимето на значајните сметководствени политики наведени во текстот од оваа белешка.

#### 3.1 Признавање на приходи

**Надомести и провизии** се признаваат според принципот на фактичност на настаните во периодот кога услугата е обезбедена. Надоместите и провизиите од брокерските активности се признаваат во периодот кога трансакциите се завршени.

**Приходи од камати** се признаваат во Извештајот за сеопфатна добивка онака како што се пресметуваат за периодот за кој се однесуваат истите, независно дали се наплатени или не.

**Приходите од дивиденди** кои не произлегуваат од вложувања евидентирани според методот на главнина, се признаваат кога ќе се утврдат правата на акционерите за примање на истите. Капитална добивка од извршените тргувања со хартии од вредност во свое име и за своја сметка, нето од капиталната загуба се признава кога истата ќе се реализира, односно кога трансакцијата ќе се заврши.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2012

**3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ - (ПРОДОЛЖУВА)****3.2 Признавање на расходите**

Расходите произлегуваат од основната дејност на Друштвото, настанати заради вршење на услугите во текот на годината и се признаваат доколку е вродатно дека Друштвото има сегашна обврска и истата може веродостојно да се измери.

Расходите од камати се признаваат во Извештајот за сеопфатна добивка за периодот за кој се однесуваат, независно дали се платени ли не.

**3.3 Приходи и расходи од наеми**

Наемите каде што значаен дел од ризиците и користите кои произлегуваат од сопственоста се задржани од наемодавателот се класифицираат како оперативен наем.

Приходите и расходите од оперативен наем се признаваат во Извештајот за сеопфатна добивка само за соодветниот пресметковен период. Друштвото користи изнајмена опрема под оперативен наем како наемател.

**3.4 Трансакции во странска валута**

Трансакциите настанати во странска валута се искажуваат во денари со примена на официјалните курсеви на Народна Банка на Република Македонија кои важат на денот на трансакцијата.

Средствата и обврските деноминирани во странска валута се искажуваат со примена на официјални курсеви кои важат на денот на составувањето на Извештајот на финансиската состојба.

Нето позитивни и негативни курсни разлики, кои произлегуваат од конверзија на износите искажани во странска валута, се вклучуваат во Извештајот за сеопфатна добивка во периодот на настанување.

Официјалните девизни курсеви користени при искажувањето на билансните позиции деноминирани во странска валута, на 31 декември 2012 и 2011 се следните:

В а л у т а	31 декември 2012	Во денари 31 декември 2011
ЕУР	61,5050	61,5050
УСД	46,6510	47,5346

**3.5 Тековен и одложен данок од добивка**

Данок на добивка се пресметува согласно одредбите на релевантните законски прописи во Република Македонија. Плаќањето на месечниот данок се врши аконтативно. Крајниот данок по стапка од 10% (2011: 10%) се пресметува на основа на непризнаените трошоци утврдени во Даночниот биланс корегирани за даночен кредит, како и во случај кога се врши распределба на добивката за исплата на дивиденда на правни лица –нерезиденти и на физички лица. Нераспределената добивка не се оданочува.

Одложениот данок од добивка се евидентира во целост, користејќи ја методата на обврска, за врмените разлики кои се јавуваат помеѓу даночната основа на средствата и обврските и износите по кои истите се евидентирани за целите на финансиското известување. При утврдување на одложениот данок од добивка се користат тековните важечки даночни стапки.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**31 декември 2012**

**3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ - (ПРОДОЛЖУВА)**

**3.5 Тековен и одложен данок од добивка (Подолжува)**

Одложениот данок од добивка се товари или одобрува во тековните добивки или загуби, освен доколку се однесува на ставки кои директно го третираат или одобруваат капиталот, во кој случај одложениот данок се евидентира исто така во капиталот.

Одложените даночни средства се признаваат во обем во кој постои веројатност за искористување на времените разлики наспроти идната расположлива оданочлива добивка. Со состојбата на 31 декември 2012 и на 31 декември 2011 година, Друштвото нема евидентирано одложени даночни средства или обврски, бидејќи не постојат временни разлики на овие датуми.

**3.6 Нематеријални средства**

Едно средство се признава за нематеријално кога е сигурно дека субјектот го поседува истото, може да го идентификува и кое нема физичка содржина.

Почетното мерење на едно нематеријално средство е според набавната вредност што ја сочинуваат трошоците за негово стекнување, а тоа се износот на исплатени парични средства или еквиваленти на парични средства во моментот на негово стекнување. По почетното признавање, нематеријалните средства се амортизираат согласно корисниот век на употреба на истите.

Нематеријалните средства во целост се состојат од софтвер за обавување на дејноста на Друштвото, берзанско тргување со харии од хартии од вредност.

Амортизацијата на нематеријалните средства претставува систематска распределба на амортизирачкиот износ за време на корисниот век на употреба на средството. Стапката на амортизација во 2012 година изнесува 20% годишно.

**3.7 Недвижности, постројки и опрема**

Недвижностите, постројките и опремата се евидентирани по нивната ревалоризирана вредност намалена за акумулирана амортизација.

Ревалоризираната вредност е утврдена по пат на проценка извршена од независен овластен проценител со состојба на 31.12.2012 година

Трошоците за редовно одржување и поправки на недвижностите, постројките и опремата се евидентираат на товар на деловните трошоци во моментот на нивното настанување.

Издатоците кои се однесуваат на реконструкции и подобрувања, кои го менуваат капацитетот или корисниот век на употреба на НПО, се додаваат на набавната вредност на тие средства.

Добивките или загубите остварени со отуѓувањата на НПО се евидентираат во периодот кога настануваат во останатите приходи од оперативно работење или оперативни трошоци, соодветно.

Амортизацијата се пресметува врз основа на праволиниска метода, со примена на стапки на амортизација, пропишани и утврдени со Уредбата за начинот на пресметка на амортизацијата, односно отпис на вредноста на материјалните и нематеријалните средства и Номенклатурата за средства и групата на која и припаѓаат. Недвижностите постројките и опремата се амортизираат поединечно, се до нивниот целосен отпис.

Во продолжение се дадени годишни стапки за амортизација, превземени од Номенклатурата, применети на некои позначајни ставки на недвижности, постројки и опрема на Друштвото.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Мебел и деловен инвентар	20 %	20 %
Компјутери	25 %	25 %

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**31 декември 2012**

**3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ - (ПРОДОЛЖУВА)**

**3.8 Оштетување на нефинансиски средства**

Средствата подложни на амортизација се проверуваат од можни оштетувања секогаш кога одредени настани или промени укажуваат дека евидентируваниот износ на средства не може да се надомести. Кога евидентируваниот износ на средството е повисок од неговиот проценет надоместлив износ, тој веднаш се отпишува до неговиот надоместлив износ. Надоместливиот износ представува повисокиот износ помеѓу нето продажната цена и употребната вредност на средствата.

**3.9 Пари и парични еквиваленти**

Паричните средства се водат во билансот на состојба според номинална вредност. За потребите на Извештајот за паричните текови, парите се состојат од готовина во благајна и парични средства на девизни и денарски сметки во деловните банки и денарски депозити со доспеаност помала од 3 месеци од датумот на орочување.

**3.10 Побарувања**

Побарувањата се евидентираат во моментот кога се настанати берзанските трансакции со хартии од вредност во име и за сметка на клиентите. Согласно правилата за работа на Берзата, со реализирање на берзанските трансакции побарувањата од клиентите што се однесуваат на купување и продажба на хартии од вредност во брокерските друштва само се евидентираат, а не претставуваат приход на Друштвото.

**3.11 Капитал**

*Акционерски капитал*

Акционерски капитал ја претставува номиналната вредност на емитираните акции.

*Задолжителна резерва*

Друштвото има задолжителна резерва, како општ резервен фонд, која се формира по пат на зафаќање на 15% од нето добивката. Издвојувањето се врши се до моментот додека резервата не достигне износ кој е еднаков на една петтина од основната главнина, односно до моментот кога резервите ќе го достигнат износот кој го утврдуваат основачите на Друштвото.

До достигнување на законскиот минимум, оваа резерва може да се користи само за покривање на загуба, а кога ќе го надмине предвидениот минимум, вишокот може да се користи, по претходно донесена одлука на собранието на акционери, и за дополнување на износот утврден за исплата на дивиденди.

*Нераспределени добивки/загуби*

Нераспределените добивки/загуби ги вклучуваат тековните како и оние од претходните периоди, задржани добивки и загуби.

**3.12 Заработувачка(загуба) по акција**

Друштвото ја прикажува основната заработувачка по акција од обичните акции. Пресметката на основната заработувачка по акција е направена со поделба на нето добивката за годината која им припаѓа на имателите на обични акции со пондерируваниот просечен број на обични акции во текот на годината.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2012

### 3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ - (ПРОДОЛЖУВА)

#### 3.13 Обврски кон добавувачи

Обврски кон добавувачите се прикажани како нето вредности, а се проценети по нивна номинална вредност. Неизмирените обврски спрема добавувачите се опишуваат по основ на застареност врз основ на застареност врз основа на одлука донесена од раководството. Износите на отпишани обврски се признаваат како останати приходи во билансот на успех.

#### 3.14 Обврски по кредити и други позајмици

Обврски по кредити се евидентирани на основа на нето добиените средства од деловните банки, намалени за трошоците на трансакцијата. Трошоците за позајмувања се признаваат во Извештајот за сеопфатна добивка во периодот за кој се однесуваат. Обврските по краткорочните заеми и кредити се искажани според номинална вредност.

#### 3.15 Користи на вработените

Друштвото учествува во пензискиот фонд со уплатување на определени придонеси утврдени со домашната легислатива. Придонесите, кои зависат од висината на платите, се уплатуваат во Фондот за пензиско и инвалидско осигурување на Република Македонија. Сите краткорочни користи на вработените се признаваат како расход и обврска во висина на недисконтираниот износ на користи. Друштвото е обврзано да им исплати двократен износ од просечно исплатена нето плата во Република Македонија како отпремнина во случај на заминување во старосна пензија. Друштвото нема резервирано средства за ваквите отпремнини, бидејќи смета дека истите нема да имаат значаен ефект врз финансиските извештаи.

### 4. ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ И УПРАВУВАЊЕ СО ИСТИТЕ

Друштвото влегува во различни трансакции кои произлегуваат од неговото секојдневно работење, а кои се однесуваат на купувачите, добавувачите и кредиторите. Друштвото е изложено на повеќе различни ризици со различен степен на изложеност.

Управувањето со ризици на Друштвото се фокусира на непредвидливоста на пазарите и се стреми кон минимизирање на потенцијалните негативни ефекти врз финансиското работење на Друштвото.

Главни ризици на кои Друштвото е изложено и политиките за управување си нив се следните:

#### 4.1 Пазарен ризик

##### *Ризик од промена на цените*

Ризикот од цена на капиталот е веројатноста дека цената на капиталот ќе флукуира и ќе влијае на фер вредноста на вложувањата во акции и останатите инструменти чија вредност произлегува од конкретни вложувања во акции или од индексот на цените на капиталот. Друштвото е изложено на ризик од промени на цените на вложувањата расположиви за продажба и истиот е надвор од контрола на Друштвото.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

31 декември 2012

**4. ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ И УПРАВУВАЊЕ СО ИСТИТЕ – (ПРОДОЛЖУВА)**

**4.1 Пазарен ризик(Продолжува)**

*Ризик од промена на курсевите*

Друштвото не влегува во трансакции во странска валута, при што не е изложено на ризик од промени на курсевите на странските валути.

Друштвото нема посебна политика за управување со овој ризик со оглед дека во Р.Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид ризик. Според ова Друштвото е изложено на можни флукутации на странски валути, кое сепак е ограничено поради фактот што најголем број трансакции се во Евра, чиј валутен курс се смета за релативно стабилен.

**4.2 Кредитен ризик**

Основни финансиски средства на Друштвото се парични средства во банки кои ја претставуваат максималната изложеност по основ на кредитен ризик. Друштвото е изложено на кредитен ризик во случај кога неговите купувачи нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање.

Друштвото нема изложеност на кредитен ризик со оглед дека основна дејност на Друштвото се исклучиво тргување (купување и продавање) на долгорочни хартии од вредност во и за сметка на клиентите.

**4.3 Ризик од промена на каматни стапки**

Ризикот од промена на каматните стапки претставува ризик поради кој износот на краткорочни обврски по кредити може да се промени како резултат на промените на каматните стапки на пазарот.

Друштвото, во текот на пресметковниот период, краткорочни каматносни кредити од банки со варијабилна каматна стапка и е изложено на можен ризик од промена на каматни стапки. Истите на датумот на Извештајот за финансиската состојба 31.12.2012 се вратени.

**4.4 Ликвидносен ризик**

Ликвидносен ризик или ризик од неликвидност постои кога Друштвото нема да биде во состојба со своите парични средства редовно да ги плаќа обврските спрема своите доверители. Ваквиот ризик се надминува со константно обезбедување на потребната готовина за сервисирање на своите обврски.

Друштвото сеуште нема вакви проблеми во своето работење, но истите би можеле да се појават во идниот период како резултат на малиот износ на приходи на Друштвото.

**4.5 Даночен ризик**

Согласно законските прописи во Р.М. Финансиските извештаи и сметководствените евиденции на Друштвото подлежат на контрола на даночните власти по поднесување на даночните извештаи за годината. Заклучно со датумот на издавање на финансиските извештаи, не е вршена контрола на данокот од добивка за 2012 година и персонален данок од доход и придонесите на лични примања. Според оваа, постои даночен ризик за пресметка на дополнителни даноци и придонеси, камати и казни во случај на идни контроли од даночните власти, кои по свој обем во моментот не може да се предвидат. Документацијата на Друштвото останува за контрола од страна на царинските и даночните власти за период од десет години.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**31 декември 2012**

**5. УТВРДУВАЊЕ НА ОБЈЕКТИВНА ВРЕДНОСТ**

Друштвото располага со финансиски средства и обврски кои се состојат од Финансиски инструменти по објективна вредност и обврски спрема добавувачи како и нефинансиски средства за кои голем број на сметководствени политики и обелоденувања бараат утврдување на нивната објективна вредност.

Објективната вредност на финансиските средства и обврски е приближна на нивната сметководствена вредност со оглед на фактот дека истите имаат релативно кратка доспеаност во рок од датумот на Билансот на состојбата.

**6. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ**

**6.1 Ризик на финансирање**

Друштвото врши финансирање на своето работење со сопствени средства како и со користење на краткорочни позајмици од други друштва и овластени лица. Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа.

Друштвото континуирано ја следи својата задолженост преку соодветна анализа

**6.2 Ризик од девизни валути**

Друштвото во текот на годината влегува во трансакции во странска валута, кои произлегуваат од обврски по примени позајмици од основачот Еурохаус Сараево, при што е изложено на секојдневни промени на курсевите на странски валути. На 31 Декември 2012 година Друштвото ги има измирено своите обврски од трансакции во странска валута, со тоа и изложеноста е сведена на нула.

**6.3 Ризик од промени на каматите**

Друштвото се изложува на ризик од промена на каматни стапки во случај кога користи кредити и позајмици со договорени варијабилни каматни стапки или кога има пласирано средства кај други друштва или банки договорени по варијабилни каматни стапки.

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски според изложеноста на каматоносен ризик на крај на годината е како што следува:

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2012

## 6. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (ПРОДОЛЖУВА)

## 6.3 Ризик од промени на каматите (Продолжува)

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски според изложеноста на каматоносен ризик на крај на гоината е како што следува:

	Во илјада денари	
	31 Декември 2012	31 Декември 2011
<b>Финансиски средства</b>		
<i>Некаматоносни:</i>		
Останати побарувања	77	66
	<b>77</b>	<b>66</b>
Каматоносни со променлива камата		
Парични средства	344	321
	<b>344</b>	<b>321</b>
<i>Каматоносни со фиксна камата</i>		
Орочени депозити	4.206	3.914
	<b>4.206</b>	<b>3.914</b>
Вкупно средства	<b>4.080</b>	<b>4.266</b>
<b>Финансиски обврски</b>		
<i>Каматоносни со фиксна камата</i>		
Обврски по краткорочни кредити	-	-
<i>Некаматоносни</i>		
Останати обврски	20	24
Обврски по краткорочни позајмици- Дракуловски	-	85
	<b>20</b>	<b>109</b>
<b>Каматоносни во варијабилна камата</b>		
Обврски кон добавувачи	417	229
Вкупно	417	229
<b>Вкупно обврски</b>	<b>437</b>	<b>338</b>

## 7. СЕГМЕНТНО ИЗВЕСТУВАЊЕ

Со оглед на својата големина и активности Друштвото во текот на своето работење не е организирано во посебни сегменти, ниту како деловни (бизнис) сегменти, ниту како географски сегменти. Поради ова не се врши сегментно презентирање на работењето на Друштвото.

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2012

## 8. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВ НА ПРОВИЗИИ И НАДОМЕСТИ

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
<b>Приходи од провизии и надомести од:</b>		
Правни и физички лица во земјата	5.921	4.299
<b>Вкупно приходи од провизии и надомести</b>	<b>5.921</b>	<b>4.299</b>
<b>Расходи од провизии и надомести:</b>		
<b>Провизии</b>		
Провизија за платен промет	(59)	(83)
Трошоци за надоместоци	(296)	(273)
<b>Вкупно расходи од провизии и надоместоци</b>	<b>(355)</b>	<b>(356)</b>
<b>Нето приходи(расходи)</b>	<b>5.566</b>	<b>3.943</b>

Приходите по основ на провизии и надомести се состојат од брокерски провизии и надоместоци за услуги дадени на клиенти, за купопродажба на хартии од вредност (акции и обврзници).

## 9. НЕТО ПРИХОДИ / РАСХОДИ ОД КАМАТИ

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Камати од		
Жиро и девизни сметки	1	15
Орочени средства	146	157
Камати од негативни курсни разлики	(1)	(14)
<b>Вкупно приходи од камати</b>	<b>146</b>	<b>158</b>

## 10. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Приходи од отпишани обврски	-	399
Останати приходи од дејноста	8	-
<b>Вкупно останати приходи</b>	<b>8</b>	<b>399</b>

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2012

## 11. АДМИНИСТРАТИВНИ ТРОШОЦИ

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Трошоци за плати	2.021	1.408
Трошоци за стручно оспособување	-	-
Надоместоци на вработени	-	-
Трошоци за службени патувања	42	5
Други административни трошоци	2	58
<b>Вкупно административни трошоци</b>	<b>2.065</b>	<b>1.471</b>

## 12. ОСТАНАТИ РАСХОДИ

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Материјални и слични трошоци	40	44
Трошоци за кирии и закупнини	709	1.112
Трошоци за тековно одржување	293	299
Трошоци за интелектуални услуги	1.344	156
Трошоци за телефон, струја, греење, вода и др.услуги	507	602
Трошоци за репрезентација, реклама и пропаганда	136	114
Трошоци за надомест и чланарини	188	198
Адвокатски и судски трошоци	9	14
Други трошоци	42	70
<b>Вкупно останати расходи</b>	<b>3.268</b>	<b>2.609</b>

## 13. ДОБИВКИ - ЗАГУБИ ОД РАБОТЕЊЕТО

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Добивка/загуба пред оданочување	(140)	(370)
Расходи што се оданочуваат во ДБ	150	146
Приходи кои се ослободени од оданочување	-	-
Данок на усогласување	(15)	(15)
<b>Загуба по оданочување</b>	<b>(155)</b>	<b>(385)</b>

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2012

## 14. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА

(Во илјада денари)

Опис	Софтвер	Права	Вкупно
<b>2012</b>			
Набавна вредност			
Салдо на 1 јануари 2012 (тековна година)	753	796	<b>1.549</b>
Зголемување/нова набавка	-	-	-
Зголемување/ревалоризација	-	-	-
Намалување	-	-	-
Салдо на 31 декември 2012(тековна година)	753	796	<b>1.549</b>
Исправка на вредност			
Салдо на 1 јануари 2012 (тековна година)	457	584	<b>1.041</b>
Амортизација	151	158	<b>309</b>
Зголемување на исправка од процената вредност	-	-	-
Намалување	-	-	-
Салдо на 31 декември 2012(тековна година)	608	742	<b>1.350</b>
Нето сметководствена вредност на 31 декември 2012(тековна година)	<b>145</b>	<b>54</b>	<b>199</b>
Нето сметководствена вредност на 1 јануари 2012(тековна година)	<b>296</b>	<b>212</b>	<b>508</b>
<b>2011</b>			
Набавна вредност			
Салдо на 1 јануари 2011 (претходна година)	753	796	<b>1.549</b>
Зголемување	-	-	-
Намалување	-	-	-
Салдо на 31 декември 2011 (претходна година)	753	796	<b>1.549</b>
Исправка на вредност			
Салдо на 1 јануари 2011 (претходна година)	306	425	<b>731</b>
Амортизација	151	159	<b>310</b>
Намалување	-	-	-
Салдо на 31 декември 2011 (претходна година)	457	584	<b>1.041</b>
Нето сметководствена вредност на 31 декември 2011 (претходна година)	<b>296</b>	<b>212</b>	<b>508</b>
Нето сметководствена вредност на 1 јануари 2011 (претходна година)	<b>447</b>	<b>371</b>	<b>818</b>

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2012

## 15. ОПРЕМА И МЕБЕЛ

(Во илјада денари)

Опис	Опрема	Инвестиции во тек	Вкупно
<b>2012</b>			
Набавна вредност			
Салдо на 1 јануари 2012 (тековна година)	2.056	-	2.056
Зголемување/нова набавка	64	-	64
Зголемување/ревалоризација	684		684
Намалување	-	-	-
Салдо на 31 декември 2012(тековна година)	2.804		2.804
<hr/>			
Исправка на вредност			
Салдо на 1 јануари 2012 (тековна година)	1.844	-	1.844
Амортизација	217	-	217
Зголемување на исправка од процената вредност	-	-	-
Намалување	-	-	-
Салдо на 31 декември 2012(тековна година)	2.061	-	2.061
Нето сметководствена вредност на 31 декември 2012(тековна година)	<b>743</b>	-	<b>743</b>
<hr/>			
Нето сметководствена вредност на 1 јануари 2012(тековна година)	<b>212</b>	-	<b>212</b>
<hr/>			
<b>2011</b>			
Набавна вредност			
Салдо на 1 јануари 2011 (претходна година)	2.056	-	2.056
Зголемување	-	-	-
Намалување	-	-	-
Салдо на 31 декември 2011 (претходна година)	2.056	-	2.056
<hr/>			
Исправка на вредност			
Салдо на 1 јануари 2011 (претходна година)	1.363	-	1.363
Амортизација	481	-	481
Намалување	-	-	-
Салдо на 31 декември 2011 (претходна година)	1.844	-	1.844
Нето сметководствена вредност на 31 декември 2011 (претходна година)	<b>212</b>	-	<b>212</b>
<hr/>			
Нето сметководствена вредност на 1 јануари 2011 (претходна година)	<b>693</b>	-	<b>693</b>

Друштвото не поседува сопствени деловни простории, туку дејноста ја обавува во изнајмени деловни простории, за кои плаќа месечни закупнина и трошоци за комуналии.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**31 декември 2012**

**16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА**

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Жиро сметка	215	321
Денарска Благајна	129	-
Депозити во банка	4.223	3.914
<b>Вкупно парични средства</b>	<b>4.567</b>	<b>4.235</b>

Депозитите во банки се состојат од орочен денарски депозит во Еуростандард Банка АД Скопје (2.799 илјади денари) на една година со каматна стапка од 5.70% на годишно ниво, орочен денарски депозит во Еуростандард Банка на (300 илјади денари) на еден месец со 3.5% камата на годишно ниво, 900 илјади денари денарски депозит во Шпаркасе Банка со 5.5% камата годишно и 232 илјади денари депозит во Гарантен фонд на Централен депозитар за хартии од вредност.

**17. ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ РАСПОЛОЖЛИВИ ЗА ПРОДАЖБА**

Вложување во домашни финансиски институции

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Централен депозитар на Хартии од вредност А.Д. Скопје	80	-
<b>Вкупно</b>	<b>80</b>	<b>-</b>

Друштвото на 28 Септември 2012 година ,купи 8 акции од Централен депозитар за хартии од вредност

Движење на вложувања во текот на 2012 и 2011 година е како што следи:

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
На 01 јануари		
Усогласување со пазарна вредност		
Набавки	80	-
Продажби	-	-
<b>Вкупно на 31 декември</b>	<b>80</b>	<b>-</b>

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2012

## 18. ПОБАРУВАЊА ПО ДРУГИ ОСНОВИ

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Побарувања по основ на камати	-	15
Побарувања за повеќе платени данок од добивка	-	-
Побарувања од вработени	60	51
<b>Вкупно останати побарувања</b>	<b>60</b>	<b>66</b>

## 19. КЛИЕНТСКА СМЕТКА

Состојбата на клиентската сметка кај НБРМ е како што следува:

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
НРБМ Клиентска сметка	129	221
Побарување за провизии од клиенти	-	-
Побарување/обврски за берзанска такса	-	-
Побарување/обврски за ЦДХВ	-	-
<b>Вкупно парични средства</b>	<b>129</b>	<b>221</b>

Еурохаус од 2008 година клиентската сметка која се води кај НБРМ ја води вонбилансно и ја изразува посебно од Финансиските извештаи на Друштвото, и средствата на Друштвото.

## 20. АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Акционерскиот капитал на Друштвотосе признава во висина на номиналниот износ на издадени и уплатени акции.

Според акционерската книга со состојба на 31 декември 2012 година, структурата на капиталот на Друштвото е како што следува:

Р.бр	Акционери	Износ во Евра	Број на акции	Структура
1	Абдулменаф Беџети	15.000	15.000	7,46%
2	ВФП АД Скопје	15.000	15.000	7,46%
3	Артон Лена	15.000	15.000	7,46%
4	Еурохаус Сараево	90.000	90.000	44,78%
5	Петар Андреевски	15.000	15.000	7,46%
6	Bank Alpinium Linhenstajn	51.000	51.000	25,38%
	<b>ВКУПНО</b>	<b>201.000</b>	<b>201.000</b>	<b>100%</b>

Номинална вредност на една обична акција е 1 еур по акција. Сите акционери влегуваат во категорија на големи акционери и поседуваат над 5% во вкупно издадеите акции.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**31 декември 2012**

**21. ДОБИВКА ЗАГУБА ПО АКЦИЈА**

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Добивка / Загуба која им припаѓа на имателите на обични акции	(155)	(384)
Пондериран просечен број на обични акции	154.250	154.250
Основна добивка/ загуба по акција (во МКД)	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>

**22. ОБВРСКИ СПРЕМА ДОБАВУВАЧИ**

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Добавувачи во земја	417	229
Добавувачи во странство	-	-
Вкупно обврски	<b>417</b>	<b>229</b>

**23. КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ ЗА ПОЗАЈМИЦИ**

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Краткорочни обврски од поврзани субјекти- позајмици Сашо Дракуловски	-	85
Вкупно обврски	<b>-</b>	<b>85</b>

**24. ОСТАНАТИ ТЕКОВНИ ОБВРСКИ**

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Обврски спрема вработени	-	3
Останато краткорочни обврски од работење- бизнис картичка	12	21
Обврски за персонален данок	5	-
Обврски за данок од добивка	3	-
Вкупно обврски	<b>20</b>	<b>24</b>

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

31 декември 2012

## 25. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СТРАНКИ

Во текот на 2012 година, Друштвото имало трансакции со своите членови на Одборот на Директори со остварување на приходи од брокерски провизии во износ од 6 илјада денари (2011: 22 илјади денари). Расходи по основ на надомест за учество во Одборот на Директори не се пресметани и исплатени.

	Во илјади денари	
	31 декември 2012	31 декември 2011
Обврски за позајмици		
Обврски спрема Дракуловски Сашо	-	85
Вкупно		<b>85</b>
Остварени провизии		
Провизии за трансакции на Андреевски Петар	-	1
Провизии за трансакции на Дракуловски Сашо	6	21
Вкупно	<b>6</b>	<b>22</b>

## 26. ПОТЕНЦИЈАЛНИ ОБВРСКИ

Друштвото нема поренцијални обврски во смисла на судски спорови каде истото е тужено од страна на други претпријатија, ниту пак има дадено гаранции за други претпријатија.