ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo

Finansijski izvještaji na dan 31. decembar 2011. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj

Stranica

Profil Društva	2-5
Izvještaj o odgovornosti Uprave	6
Izvještaj ovlaštenog revizora	7-8
Bilans uspjeha društva ILIRIKA DZU d.o.o. Sarajevo	9
Bilans stanja društva ILIRIKA DZU d.o.o. Sarajevo	10
Izvještaj o novčanim tokovima društva ILIRIKA DZU d.o.o. Sarajevo	11
Izvještaj o promjenama na kapitalu društva ILIRIKA DZU d.o.o. Sarajevo	12
Računovodstvene politike	13-15
Bilješke uz finansijske izvještaje	16-27

Profil Društva

Društvo za upravljanje fondovima "ILIRIKA DZU" d.o.o. Sarajevo (u daljem tekstu: Društvo) bavi se posredovanjem u poslovima sa vrijednosnim papirima-upravljanje investicionim fondovima. Društvo je osnovano temeljem Odluke o osnivanju Društva za upravljanje fondovima "ILIRIKA DZU" d.o.o. Sarajevo br. OPU-415/08 OD 25.02.2008. godine, te je kao takvo registrovano kod Općinskog suda u Sarajevu dana 21.04.2008. godine, Rješenjem broj: 065-0-Reg-08-001355. Upisani temeljni kapital Društva iznosi KM 1.000.000. (slovima: jedanmilion KM) i predstavlja 100%-tni udjel osnivača ILIRIKA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o. Ljubljana.

Dana 17.04. 2008. godine Komisija za vrijednosne papire FBIH (Komisija) je donijela Rješenje br. 05/1-19-159/08 kojim je izdala dozvolu za osnivanje Društva, te je u skladu s tim Komisija po službenoj dužnosti izvršila upis Društva u Registar emitenata vrijednosnih papira kod Komisije i na osnovu toga donijela Rješenje br. 03/2-19-213/08 od 24.04.2008. godine.

Na prvoj Osnivačkoj skupštini, Skupština Društva je dana 20.05.2008. godine usvojila Statut Društva koijm su uređen oblik, status i organizacija Društva.

U maju mjesecu 2008. godine, na prvoj sjednici Nadzornog odbora, Društvo je donijelo Odluku o uspostavljanju uzajamnog fonda „Ilirika moj fond" br. 1-7/08, koji je uspostavljen usvajanjem Pravila o upravljanju uzajamnim fondom i zaključivanjem ugovora sa Registrom i Depozitarom. Društvo je Komisiji za vrijednosne papire FBiH uputilo Zahtjev za izdavanje dozvole za upravljanje uzajamnim fondom, te je u skladu s tim, Komisija je Rješenjem br. 05/1-19-267/08 od 03.06.2008. godine izdala dozvolu za upravljanje fondom „Ilirika moj fond". Komisija je po službenoj dužnosti izvršila upis dozvole u Registru emitenata vrijednosnih papira kod Komisije i donijela Rješenje br. 03-2-19-285/08 od 10.06.2008. godine.

U junu mjesecu 2009. godine, na sjednici Nadzornog odbora, Društvo je donijelo Odluku broj: 263-5-2/09 o uspostavljanju Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom „ILIRIKA JUGOISTOČNA EVROPA". Društvo je Komisiji uputilo Zahtjev za upis u Registar fondova, te je u skladu s tim, Komisija donijela Rješenje br. 05/1-19-468/09 od 29.10.2009. godine o upisu OIF ILIRIKA JUGOISTOČNA EVROPA u Registar fondova.

Rješenjem Ministarstva Vanjske trgovine i ekonomskih odnosa Bosna i Hercegovine broj 02-2-19-6274/09 od 24.07.2009. godine registruje se odluka OPU-IP:269/09 od 03.07.2009. godine, o izmjeni i dopuni Statuta ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo, u smislu promjene naziva spomenutog Društva, imenovanje članova uprave Društva te povećanje kapitala u iznosu od KM 50.000. Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-09-002000 od 03.09.2009. godine upisane su navedene promjene i dokapitalizacija Društva.

Nakon upisa navedene promjene, Društvo nastavlja poslovanje pod novim nazivom ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo sa ukupnim kapitalom u iznosu od KM 1.050.000 u vlasništvu stranog pravnog lica ILIRIKA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. Ljubljana.

Dana 12.05.2010. godine Komisija je izdala Rješenje broj: 05/1-19-152/10 kojim je odobrila prijenos upravljanja OIF-om MF-GLOBAL.BA sa DUF-a MF Invest d.o.o. Sarajevo na „ILIRIKA DZU“ Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo. U skladu sa gore pokrenutom procedurom, Komisija je 27.05.210. godine izdala Rješenje broj: 05/1-19-169/10 kojim je odobrila prospekt i statut OIF-a ILIRIKA GLOBAL, čime je Društvo preuzelo i sva prava i obaveze nad OIF-om MF-GLOBAL.BA.

Dana 27.07.2010. godine Društvo je podnijelo zahtjev Komisiji za vrijednosne papire FBiH da mu se izda dozvola za upravlja otvorenim Investicijskim fondom sa javnom ponudom ILIRIKA GLOBAL (raniji Fond MF-GLOBAL.BA). Po ovom zahtjevu Komisija za vrijednosne papire je dana 12.08.2010. godine donijela Rješenje broj: 05/1-19-265/10 kojim se Društvu izdaje dozvola za upravljanje OIF-om ILIRIKA GLOBAL. Nakon toga je dana 23.09.2010. godine Rješenjem broj: 05/1-19-233/10, OIF ILIRIKA GLOBAL upisan u registar fondova kod Komisije za vrijednosne papire FBiH.

Tokom godine u registar fondova su dodatno upisani OIF ILIRIKA MOJ FOND i OIF ILIRIKA JUGOISTOČNA EVROPA.

Dana 27.10.2010. godine Uprava Društva je donijela Elaborat o pripajanju OIF SA JAVNOM PONUDOM ILIRIKA JUGOISTOČNA EVROPA U OIF SA JAVNOM PONUDOM ILIRIKA GLOBAL broj 3084/10 sa propisanim sadržajem Na osnovu Elaborata o pripajanju, Nadzorni odbor Društva donosi Odluku o pripajanju OIF ILIRIKA JUGOISTOČNA EVROPA – OIF-u ILIRIKA GLOBAL broj 137-2-2/10 od 29.10.2010. godine. Dana 10.11.2010. godine Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine izdala je Rješenje broj: 05/1-19-370/10, kojim se Društvu daje saglasnost na pripajanje Otvorenog investicijskom fonda s javnom ponudom ILIRIKA Jugoistočna Evropa Otvorenom investicionom fondu ILIRIKA GLOBAL. Na dan 30.11.2010. godine OIF ILIRIKA JIE se pripojila OIF-u ILIRIKA GLOBAL.

Rješenjem broj: 065-0-Reg-10-000755 od 21.06.2010. godine - upisano je povećanje osnovnog kapitala Društva u iznosu od KM 100.000.

Rješenjem broj: 065-0-Reg-10-002353 od 24.08.2010.godine kao i Rješenjem broj: 065-0-Reg-10-002353 od 01.09.2010. godine (Ispravka Rješenja od 24.08.2010. godine)- upisano je povećanje osnovnog kapitala Društva u iznosu o KM 100.000.

Tokom 2011. godine u sudski registar Općinskog suda u Sarajevu upisane su slijedeće značajne promjene za Društvo:

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-11-001308 od 28.04.2011. godine upisan je novi izvršni direktor Širbegović Tarik bez ograničenja ovlaštenja a razrješen je dužnosti Edhem Delić.

Odlukom Skupštine Društva broj 485-X-5/11 od 02.09.2011. godine izvršeno je smanjenje osnovnog kapitala i to iznos od KM 1.250.000 u novcu se smanjuje na iznos od KM 357.163 radi pokrića akumuliranih gubitaka iz perioda 2008-2010 godina.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-11-003110 od 21.10.2011. godine upisana je gore navedena promjena smanjenja osnovnog kapitala, odnosno upisan je osnovni kapital u iznosu od KM 357.163. Također, navedenim Rješenjem upisan je je novi izvršni direktor Kajimović Azra bez ograničenja ovlaštenja a razrješen je dužnosti Širbegović Tarik.

Odlukom Skupštine Društva broj 485-X-6/11 od 02.09.2011. godine usvaja se prečišćeni tekst Statuta Društva.

Nakon upisa gore navedenih promjena, ukupan kapital Društva na dan 31.12.2011. godine iznosi KM 357.163 u 100%- nom vlasništvu stranog pravnog lica ILIRIKA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. Ljubljana.

Glavne djelatnosti Društva

Osnovna djelatnost Društva je posredovanje u poslovanju sa vrijednosnim papirima-upravljanje investicionim fondovima.

Sjedište Društva: Štrosmajerova 1, 71000 Sarajevo

Na dan 31. decembar broj uposlenika Društva bio je kako slijedi:

	2011. godina Broj	2010. godina Broj
Administracija	4	5
	4	5

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Gregor Žvipelj	Predsjednik
Aleš Čačović	Član
Jovan Lukovac	Razrješen dužnosti 02.09.2011. godine po odluci Skupšine
Igor Erker	Član od 03.09.2011. godine po odluci Skupštine

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/2-19-260/11 od 04.08.2011. godine upisana je gore navedena promjena člana Nadzornog odbora.

Uprava

Nedim Šaćiragić	Predsjednik uprave; Direktor Društva bez ograničenja
Kajimović Azra	Član uprave; Izvršni direktor za finansije

Normativna akta

Od dana svog osnivanja, direktor Društva, na osnovu ovlaštenja utvrđenih Statutom je donio sljedeća značajna normativna akta:

- Pravilnik o vođenju i čuvanju poslovne dokumentacije i podataka kao i knjiga i izvještaja Društva i Fondova kojim Društvo upravlja, zaštiti informatičkog sistema te procedurama upravljanja rizicima za otvorene fondove;
- Pravilnik o računovodstvu;
- Pravilnik o računovodstvenim politikama;
- Pravilnik o poslovnoj tajni;
- Pravilnik o plaćama i drugim osobnim primanjima zaposlenika Društva za upravljanje fondovima ILIRIKA DZU d.o.o. Sarajevo;
- Pravilnik o računovodstvu;
- Pravilnik o mjerama i radnjama za sprječavanje pranja novca i finansiranje terorizma;
- Odluka o praćenju povezanih transakcija u Društvu;
- Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta i zadataka sa definisanjem procedura rada *Office*-a;
- Interne procedure za sprovođenje mjera dubinske analize stranke;
- Odluka o imenovanju osobe zaduženje za kontakt sa Komisijom za vrijednosne papire FBiH i provođenje interne kontrole;
- Uputstvo o vođenju i čuvanju poslovne dokumentacije i podataka kao i knjiga i izvještaja Društva i Fonda kojim Društvo upravlja te procedurama upravljanja rizicima za otvorene fondove;
- Pravilnik o prodaji udjela fondova kojima upravlja ILIRIKA DZU d.o.o. Sarajevo i uslovima za zaključenje ugovora sa prodajnim zastupnicima;
- Pravilnik o procedurama zamjene udjela fondova kojima Društvo upravlja;
- Odluku o usvajanju akta koji se definiše sukob interesa sa fondovima kojima društvo upravlja te vlasnika udjela u otvorenim fondovima i sukob inters obzirom na upravljenje sa imovinom trećih osoba te obavljanje investicijskog savjetovanja;
- Procedure analize rizika prema smjernicama za primjenu Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranja terorističkih aktivnosti za obveznike u nadležnosti Komisije za vrijednosne papire FBiH;
- Pravilnik o internoj kontroli;

Izvještaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da finansijski izvještaji za svaku finansijsku godinu budu izrađeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MRS/MSFI) a koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde kao i u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za taj period.

Pri sastavljanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jamstva:

- da su odabrane i zatim dosljedno primijenjene odgovarajuće računovodstvene politike;
- da su prosudbe i procjene razumne;
- da su primijenjeni važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje iskazano i objašnjeno u finansijskim izvještajima; te
- da su finansijski izvještaji pripremljeni po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Uprava također mora osigurati vođenje prikladnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba, s prihvatljivom tačnošću odražavati finansijski položaj Društva. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Nedim Šaćiragić

ILIRIKA DZU DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA D.O.O. SARAJEVO 1

ILIRIKA DZU d.o.o.
Štrosmajerova 1, 71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

10. februar 2012. godine

IZVJEŠTAJ OVLAŠTENOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo (Društvo) na dan 31. decembar 2011. godine izloženih na stranicama 9 do 27. Finansijski izvještaji pripremljeni su na osnovi Zakona o računovodstvu i reviziji Federaciji BiH i računovodstvenim standardima koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH i koji obuhvataju: Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI) zajedno sa uputstvima, objašnjenjima, smjernicama i načelima koje IFAC i IASB donose i koje Komisija za računovodstvo i reviziju BiH prevede i objavi te primjenom računovodstvenih politika izloženih na stranicama 13 do15.

Odgovornost Uprave i revizora

Kako je izloženo na stranici 6, za navedene finansijske izvještaje odgovara Uprava. Naša odgovornost odnosi se na izražavanje nezavisnog mišljenja o tim Finansijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije.

Temelj za izražavanje mišljenja

Postupak revizije finansijskih izvještaja Društva proveden je u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju planiranje i provođenje revizije do nivoa potrebnog nam za dobivanje dovoljno dokaza o tome da Finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajna pogrešna iskazivanja. Revizija je obuhvatila ispitivanje, na test osnovi, evidencija i računovodstvenih podataka što potkrepljuju iznose i objave prikazane u Finansijskim izvještajima. Za potrebe ocjene rizika, revizor vrši procjenu internih kontrola vezanih za pripremanje i fer prezentovanje finansijskih izvještaja, u svrhu određivanja revizorskih procedura prikladnih datim uslovima, ali ne u svrhu davanja mišljenja u pogledu funkcionisanja internih kontrola Društva. Revizija također obuhvata procjenjivanje korištenih računovodstvenih načela i značajnih procjena Uprave, kao i cjelokupne prezentacije finansijskih izvještaja. Vjerujemo da naša revizija pruža razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

Značajke koje utiču na revizorsko mišljenje

Ograničenje obima

1. Za potrebe naše revizije nije bilo ograničenja obima djelovanja.

Odstupanja od računovodstvenih standarda

2. Nije bilo značajnih odstupanja od računovodstvenih standarda.

ZUKO d.o.o.
uštvo za reviziju i usluge

Mišljenje

Po našem mišljenju, Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima Finansijski položaj **ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo** na dan 31. decembar 2011. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije BiH i računovodstvenim standardima koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH i koji obuhvataju: Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI) zajedno sa uputstvima, objašnjenjima, smjernicama i načelima koje IFAC i IASB donose i koje Komisija za računovodstvo i reviziju BiH prevede i objavi, te primjenom računovodstvenih politika izloženih na stranicama 13 do 15.

Po našem mišljenju, Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija sa povezanim licima koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo** za period 01.01-31.12.2011. godine u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

Za bolje razumijevanje finansijske pozicije Društva a na dan 31. decembar 2011. godine i rezultata njegovog poslovanja za godinu koja je tada završila, te obima naše revizije, priloženi Finansijski izvještaji trebaju se čitati zajedno sa pratećim bilješkama u našem Izvještaju o reviziji.

ZUKO d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185

Sarajevo, 10.02.2012. godine

ovlašteni revizor	ovlašteni revizor	direktor
Biljana Ekinović	Nermin Zuko	Ferid Ekinović

DRUŠTVO ZA REVIZIJU I USLUGE "ZUKO" d.o.o. SARAJEVO

BILANSA USPJEHA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2011. GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2011.	31.12.2010.
Poslovni prihodi	1.	143.406	142.580
Poslovni rashodi	4.	348.367	484.517
Rezultat iz poslovnih aktivnosti		*(204.961)*	*(341.937)*
Finansijski prihodi	2.	6.626	15.470
Finansijski rashodi		0	0
Rezultat iz finansijskih aktivnosti		*6.626*	*15.470*
Ostali prihodi	3.	1.277	3.300
Ostali rashodi	5.	630	185
Rezultat iz ostalih aktivnosti		*647*	*3.115*
Rezultat perioda		(197.688)	(323.352)
Porez na neto dobit perioda		0	0
Neto rezultat perioda		**(197.688)**	**(323.352)**
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
Ostali sveobuhvatni rezultat perioda		*0*	*0*
Obračunati odloženi porez		0	0
Neto ostali sveobuhvatni rezultat		**0**	**0**
Ukupno sveobuhvatni rezultat		**(197.688)**	**(323.352)**
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
Vlasnicima matice		*0*	*0*
Vlasnicima manjinskih interesa		*0*	*0*

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 25.01. 2012. godine

Uprava

ILIRIKA DZU DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA D.O.O. SARAJEVO 1

BILANS STANJA NA DAN 31.DECEMBAR 2011.GODINE
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2011.	31.12.2010.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina		**43.069**	**57.171**
Nematerijalna imovina	6.1	8.104	11.208
Materijalna imovina	6.2	34.790	45.963
Dugoročna razgraničenja	6.3	175	0
Kratkotrajna imovina		**138.147**	**315.680**
Zalihe		0	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	7.	9.878	8.751
Potraživanja od kupaca	8.	27.338	3.433
Ostala kratkoročna potraživanja	8.	362	3.467
Kratkoročni finansijski plasmani	9.	100.000	300.000
Aktivna kratkoročna razgraničenja	10.	569	29
UKUPNA AKTIVA		**181.216**	**372.851**
PASIVA			
Kapital i rezerve	11.	**159.475**	**357.163**
Osnovni kapital		357.163	1.250.000
Akumulirani gubitak		0	(569.485)
Rezultat tekuće godine		(197.688)	(323.352)
Dugoročne obaveze i razgraničenja	12.	**1.998**	**722**
Dugoročna razgraničenja i rezervisanja		0	722
Dugoročne obaveze		1.998	0
Kratkoročne obaveze		**15.943**	**11.666**
Kratkoročne finansijske obaveze		0	0
Obaveza prema dobavljačima	13.	1.602	8.226
Ostale kratkoročne obaveze	14.	14.341	3.440
Kratkoročna razgraničenja i rezervisanja	15.	**3.800**	**3.300**
UKUPNA PASIVA		**181.216**	**372.851**

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 25.01. 2012. godine

Uprava

ILIRIKA DZU DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA D.O.O. SARAJEVO 1

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31.DECEMBRA 2011. GODINE
(izraženo u KM)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Rezultat tekućeg perioda	(197.688)	(323.352)
Amortizacija nematerijalnih sredstava	3.104	2.394
Amortizacija materijalnih sredstava	14.303	16.748
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	101	0
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	(6.401)	0
Povećanje / smanjenje zaliha	0	0
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	(23.905)	6.491
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	3.105	4.009
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	(715)	1.875
Povećanje / smanjenje obaveza prema dobavljačima	(6.624)	7.012
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	10.901	3.598
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	(222)	(211)
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	**(204.041)**	**(281.436)**
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	0	0
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	0	0
Prilivi iz osnova kamata	6.401	0
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	0	0
Prilivi iz ostalih finansijskih plasmana	200.000	0
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	(3.231)	(20.854)
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	0	0
Odlivi iz osnova ostalih finansijskih plasmana	0	0
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	**203.170**	**(20.854)**
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	200.000
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenh sredstava	0	(492)
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	0	
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	1.998	100.000
Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti	**1.998**	**299.508**
Povećanje novca	**1.127**	**(2.782)**
Novac na početku perioda	8.751	11.533
Novac na kraju perioda	9.878	8.751
Neto povećanje / smanjenje gotovine	**1.127**	**(2.782)**

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 25.01. 2012. godine

Uprava

ILIRIKA DZU DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA D.O.O. SARAJEVO

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2011. GODINE (izraženo u KM)

	Upisani kapital	Rezerve	Akumulirani gubitak	Rezultat tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2009.	**1.050.000**	**0**	**(251.002)**	**(318.483)**	**480.515**
Raspored dobiti prethodne godine	0	0	(318.483)	318.483	**0**
Dokapitalizacija	200.000	0	0	0	**200.000**
Rezultat tekuće godine	0	0	0	(323.352)	**(323.352)**
Stanje na dan 31.12.2010.	**1.250.000**	**0**	**(569.485)**	**(323.352)**	**357.163**
Smanjenje osnovnog kapitala	(892.837)	0	569.485	323.352	**0**
Dokapitalizacija	0	0	0	0	**0**
Rezultat tekuće godine	0	0	0	(197.688)	**(197.688)**
Stanje na dan 31.12.2011.	**357.163**	**0**	**0**	**(197.688)**	**159.475**

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 25.01. 2012. godine

Uprava

ILIRIKA DZU DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA D.O.O. SARAJEVO

Skraćene važnije računovodstvene politike su sljedeće:

Osnove računovodstva
Društvo vodi računovodstvene evidencije u domaćoj valuti (konvertibilna marka (KM)) i u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima (MRS / MSFI) koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH.

Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja
Finansijski izvještaji Društva pripremljeni su po načelu istorijskih troškova i u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH i koji obuhvataju: Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI) zajedno sa uputstvima, objašnjenjima, smjernicama i načelima koje IFAC i IASB donose i koje Komisija za računovodstvo i reviziju BiH prevede i objavi.

Valuta izvještavanja
Finansijski izvještaji Društva su sastavljena u KM. Važeći kurs KM na dan 31. decembra 2011. godine bio je 1,95583 KM za 1 Euro.

Dugotrajna imovina
Dugotrajna nematerijalna imovina uključuje nabavku softvera, te je iskazana po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti. Društvo primjenjuje linearnu metodu amortizacije kroz procijenjeni vijek trajanja od 5 godina.

Dugotrajna materijalna imovina iskazana je po istorijskom trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti. Amortizira se kroz procijenjeni vijek upotrebe pojedinog sredstva primjenom linearne metode. Procjena korisnog vijeka trajanja vrši se pojedinačno za svaku stavku imovine. Period amortizacije, po stopama od 10 do 33 % godišnje, primjenjuju se kako slijedi:

Uredska oprema i namještaj	3 do 10 godina
Transportna oprema	5 godina

Troškovi zamjene većih dijelova dugotrajne materijalne imovine Društva, koji povećavaju njen kapacitet ili značajno produžuju korisni vijek upotrebe, kapitaliziraju se. Troškovi održavanja, popravke ili djelomične zamjene terete izravno račun troška.

Gubitak od umanjenja vrijednosti treba da se prizna kao rashod perioda.

Knjigovodstvena vrijednost imovine treba da bude isključena iz bilansa stanja u slučaju oštećenja, prodaje, rashodovanja i razmjene ili kada se od njihovog korištenja ili otuđenja ne očekuju buduće ekonomske koristi.

Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda
Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg perioda su iskazani po trošku. Najmanje na dan svakog bilansa stanja vrši se procjena naplativosti potraživanja pri čemu se u obzir uzimaju faktori likvidnosti i solventnosti partnera, povijesti otplaćivanja obaveza, ekonomski trendovi u datom području i sniženje kreditnog rejtinga dužnika.

Strane valute
Poslovni događaji i transakcije u stranoj valuti preračunavaju se u KM po važećem kursu na dan poslovnog događaja. Novčana sredstva i obaveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u KM po kursu važećem na dan bilansa. Svi dobici ili gubici nastali zbog promjene kursa valute nakon datuma poslovnog događaja terete račun dobitka ili gubitka u okviru finansijskih prihoda odnosno rashoda.

Novac i novčani ekvivalenti
Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od: gotovine na računima otvorenim kod poslovnih banaka, gotovine u blagajni Društva i oročenih depozita.

Priznavanje prihoda
Prihodi se priznaju kada je vjerojatno da će ekonomske koristi pritjecati u društvo i kada je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od provizije za upravljanje Fondom priznaju se u neto iznosu do 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine OIF-a. Prihodi od ulazne naknade obračunava se i naplaćuje do 3% u zavisnosti od visine pojedinog iznosa uplate za kupovinu udjela OIF-a. Prihodi od izlazne naknade naplaćuju se ulagaču prilikom svakog otkupa udjela OIF-a a obračunava se u postotku najviše do 2% od visine otkupne vrijednosti udjela u OIF-u.

Troškovi upravljanja u skladu sa Prospektom i Statutom OIF-a priznaju se u potpunosti. Evidentiranje istih troškova u glavnoj knjizi se prikazuju kao promet na pozicijama potraživanja od Fonda i obavezama prema dobavljačima bez evidencija na troškovima i prihodima od refundacije istih troškova.

Naknade za zaposlene

Kratkoročne naknade

Društvo plaća u ime zaposlenih penziono i zdravstveno osiguranje koje se obračunava na bruto plate, kao i poreze na plate koji se obračunavaju na iznos neto plate. Društvo ove doprinose plaća penzionom i zdravstvenom fondu Federacije Bosne i Hercegovine prema propisanim stopama tokom godine.Također, naknade za topli obrok, putne troškove te naknade za odmor se isplaćuju u skladu sa lokalnim propisima. Ovi troškovi terete bilans uspjeha u periodu na koji se odnose plate.

Obaveze za penzije i ostale naknade

Društvo, u normalnom toku poslovanja, plaća u ime zaposlenih penziono osiguranje u skladu sa lokalnim propisima. Svi doprinosi plaćeni penzionom osiguranju terete bilans uspjeha u periodu na koji se odnose plate. Društvo nema nikakvih drugih penzionih šema ili naknada nakon prestanka zaposlenja i shodno tome, nema drugih obaveza po osnovu penzija zaposlenih.

Odgođeni prihodi

Prihodi koji ne ispunjavaju uslove za priznavanje u tekućem periodu knjiže se u korist pasivnih vremenskih razgraničenja. Naplaćeni prihodi koji se odnose na buduće periode evidentiraju se kao pasivna vremenska razgraničenja.

Potencijalne obaveze

Potencijalne obaveze su iskazane u finansijskim izvještajima. One su objavljene u bilješkama ukoliko vjerovatnost odliva sredstava od kojih se očekuje ekonomska korist nije neznatna. Potencijalna imovina nije iskazana u finansijskim izvještajima ali se objavljuje u bilješkama kada je priliv ekonomskih koristi vjerovatan.

Događaji nakon datuma bilansa

Događaji nakon datuma bilansa koji daju dodatne informacije o položaju Društva na dan bilansa odražavaju se u finansijskim izvještajima (usklađivanje događaja na datum bilansa). Događaji nakon datuma bilansa koji ne utječu na stavke u finansijskim izvještajima objavljuju se u bilješkama kada su materijalno značajni.

1. Poslovni prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2010. (KM)
Upravljačka provizija OIF MOJ FOND	48.005	43.878
Upravljačka provizija OIF GLOBAL	49.757	6.103
Upravljačka provizija OIF JIE	0	31.485
Prihodi od upravljačke provizije	*97.762*	*81.466*
Ulazna provizija OIF MOJ FOND	22.484	7.824
Ulazna provizija OIF GLOBAL	7.139	0
Ulazna provizija OIF JIE	0	4.834
Prihodi od ulazne provizije	*29.623*	*12.658*
Izlazna provizija OIF MOJ FOND	6.174	13.127
Izlazna provizija OUF GLOBAL	7.478	5
Izlazna provizija OIF JIE	0	35.324
Prihodi od izlazne provizije	*13.652*	*48.456*
Prihodi po osnovu refundacije plaćenih troškova OIF GLOBAL	*2.369*	*0*
Poslovni prihodi	**143.406**	**142.580**

Poslovni prihodi (prihodi od ulazne provizije, prihodi od izlazne provizije i prihodi od upravljačke provizije) se ostvaruju u skladu sa Prospektom i Statutom otvorenih investicijkih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda.

Prihodi od upravljačke provizije KM 97.762 se odnose na obračunate prihode po osnovu provizije za upravljanje u visini od 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

2. Finansijski prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2010. (KM)
Prihodi od kamata na tekućem računu	87	281
Prihodi od kamata na oročeni depozit	6.539	15.189
Finansijski prihodi	**6.626**	**15.470**

Prihodi od kamata na oročeni depozit KM 6.539 se odnose na obračunate prihode po osnovu kamata od sljedećih banaka: Vakufska banka d.d. Sarajevo – KM 4.220, Balkan Investment bank a.d. Banja Luka – KM 1.882 i Moja banka d.d. Sarajevo – KM 437.

3. Ostali prihodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2010. (KM)
Otpis obaveza, ukinuta rezervisanja i ostali prihodi	1.277	3.300
Ostali prihodi i dobici	**1.277**	**3.300**

Otpis obaveza, ukinuta rezervisanja i ostali prihodi KM 1.277 se odnose na ukinuta rezervisanja za naknade članovima Nadzornog odbora KM 722, usklađivanje razgraničenih troškova za članarinu Udruženja društava za upravljanje fondovima KM 500 i usklađivanja pasivnih vremenskih razgraničenja KM 55.

4. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi Društva za tekući period iznose KM 348.367, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 484.488. Poslovni rashodi 2011. godine su smanjeni u odnosu na prethodnu godinu za iznos KM 136.121 ili cca 28%.

Struktura poslovnih rashoda KM 348.367 prikazana je u nastavku:

4.1 Troškovi materijala i energije

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2010. (KM)
Troškovi materijala	1.725	3.355
Troškovi energije	5.233	5.254
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	1.483	461
Troškovi materijala i energije	**8.441**	**9.070**

4.2 Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2010. (KM)
Plaće zaposlenih	182.075	273.734
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	10.513	17.111
Ostali troškovi zaposlenih	18.251	30.544
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	**210.839**	**321.389**

Plaće zaposlenih KM 182.075 se odnose na neto plaće radnika KM 104.296, doprinose iz plaća KM 51.080, doprinose na plaće KM 17.301 i porez na dohodak KM 9.398. Obračun i isplata plaća radnika se radi u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima.

Troškovi službenih putovanja zaposlenih KM 10.513 se odnose na troškove smještaja na službenim putovanjima u inostranstvu KM 3.838, troškove prevoza za službena putovanja u zemlji KM 3.600, troškovi dnevnica za službena putovanja u inostranstvu KM 1.380, troškove dnevnica za službena putovanja u zemlji KM 1.270 i ostali troškovi službenih putovanja KM 425.

Ostali troškovi zaposlenih KM 18.251 se odnose na troškove toplog obroka KM 13.672, troškove prevoza na posao i sa posla KM 1.749, kotizacije za seminare KM 1.630 i ostala materijalna prava zaposlenih KM 1.200.

4.3 Troškovi proizvodnih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2010. (KM)
Troškovi usluga izrade i dorade učinaka	4.029	0
Troškovi transportnih usluga	720	404
Troškovi usluga održavanja	14.303	7.609
Troškovi zakupa	20.400	21.399
Troškovi reklame i sponzorstva	5.850	8.295
Troškovi proizvodnih usluga	**45.302**	**37.707**

Troškovi usluga održavanja KM 14.303 se odnose na troškove održavanja softvera KM 9.829, troškove održavanja poslovnih prostorija KM 1.931, troškove održavanja transportnih sredstava KM 1.806 i usluge zaštite imovine KM 737.

Troškovi zakupnina KM 20.400 se odnose na troškove zakupa poslovnog prostora na adresi Štrosmajerova 1, površine 79 m^2 od zakupodavca Hromes d.o.o. Sarajevo.

Troškovi reklame KM 5.850 se odnose na Sponzorstvo za Sarajevo Business Forum 2011.

4.4 Troškovi amortizacije

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2010. (KM)
Troškovi amortizacije	**17.407**	**19.142**

Troškovi amortizacije KM 17.407 se odnose na amortizaciju nematerijalne imovine KM 3.104 i amortizaciju materijalne imovine KM 14.303.

4.4 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2010. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	12.292	38.462
Troškovi reprezentacije	2.361	1.985
Premije osiguranja	1.536	1.662
Troškovi platnog prometa	546	789
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	10.842	18.912
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	21.088	28.344
Troškovi članski doprinosa i sl.	1.028	2.401
Ostali nematerijalni troškovi	16.685	4.654
Nematerijalni troškovi	**66.378**	**97.209**

Troškovi neproizvodnih usluga KM 12.292 se odnose na troškove notarskih usluga KM 5.002, troškove revizije KM 4.000, troškove čišćenja prostorija KM 2.536, troškove komunalnih usluga KM 327 i ostale neproizvodne usluge KM 427.

Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga KM 10.842 se odnose na troškove telefona KM 7.737, troškove interneta KM 2.527 i poštanske usluge KM 578.

Troškovi poreza, naknada, taksi i sl. KM 21.088 se odnose na naknade Komisiji za vrijednosne papire FBiH 17.270, taksa za istaknutu firmu KM 1.000, administrativne takse KM 722, poseban porez za zaštitu od prirodnih i drugih nesreća KM 550, naknada za vodni doprinos KM 550 i ostali porezi i takse KM 996.

Ostali nematerijalni troškovi KM 16.685 se odnose na troškove po osnovu ulaznih provizija za ulaganja u otvorene fondove KM 10.000, troškove oglasa u štampi i drugim medijima KM 4.947, troškove pretplata na stručne časopise KM 1.018 i ostali nematerijalni troškovi KM 720.

5. Ostali rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2010. (KM)
Gubici od prodaje i rashodovanja stalnih sredstava	101	0
Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja	0	185
Rashodovanje u gubici na zalihama materijala i ostali rashodi	529	0
Ostali rashodi i gubici	**630**	**185**

6. Dugotrajna imovina

6.1 Dugotrajna nematerijalna imovina

Tabela nematerijalnih sredstava za 2011 godinu (KM)		
Opis	Softveri	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2011.	15.519	15.519
Povećanja tokom 2011. godine	0	0
Prenos sa sredstava u pripremi	0	0
Stanje 31.12.2011. godine	**15.519**	**15.519**
Stanje 01.01.2011. godine	(4.311)	(4.311)
Amortizacija tekućeg perioda	(3.104)	(3.104)
Otpis ili otuđenje		0
Stanje 31.12.2011. godine	**(7.415)**	**(7.415)**
Sadašnja vrijednost 01.01.2011.	**11.208**	**11.208**
Sadašnja vrijednost 31.12.2011.	**8.104**	**8.104**

6.2 Dugotrajna materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2011 godinu (KM)					
Opis	**Oprema**	**Kancelarijski namještaj**	**Transportna sredstva**	**Sredstva u pripremi**	**Ukupno**
Nabavna vrijednost 1.1.2011. godine	28.737	31.361	26.258	0	**86.356**
Nabavke tokom 2011. godine	0	0	0	3.322	**3.322**
Prenos sa sredstava u pripremi	2.559	0	0	(2.650)	**(91)**
Smanjenje	(728)	0	0	0	**(728)**
Stanje 31.12.2011.	**30.568**	**31.361**	**26.258**	**672**	**88.859**
Akumulirana amortizacija 01.01.2011.	(19.700)	(7.125)	(13.568)	0	**(40.393)**
Amortizacija za 2011. godinu	(4.736)	(4.314)	(5.253)	0	**(14.303)**
Otpis ili otuđenje	627	0	0	0	**627**
Stanje 31.12.2011.	**(23.809)**	**(11.439)**	**(18.821)**	**0**	**(54.069)**
Sadašnja vrijednost 01.01.2011. godine	**9.037**	**24.236**	**12.690**	**0**	**45.963**
Sadašnja vrijednost 31.12.2011. godine	**6.759**	**19.922**	**7.437**	**672**	**34.790**

6.2 Dugoročna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	175	
Dugoročna razgraničenja	**175**	**0**

Unaprijed plaćeni troškovi KM 175 se odnose na plaćene troškove za odžavanje domene za fondove.

7. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Žiro račun	8.859	8.488
Blagajna	1.019	263
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	**9.878**	**8.751**

Društvo ima otvoren transakcijski račun kod Vakufska banka d.d. Sarajevo.

8. Kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Potraživanja od kupaca	27.338	3.433
Potraživanja za kamatu i dividendu	297	1.717
Potraživanja za avanse	65	1.750
Kratkoročna potraživanja	**27.700**	**6.900**

Potraživanja od kupaca KM 27.338 se odnose na potraživanja od:

- ✓ OIF ILIRIKA MOJ FOND za upravljačku proviziju (period oktobar – decembar 2011.) KM 13.120, ulaznu proviziju KM 7.107, izlaznu proviziju KM 1.394 i prefakturisane troškove KM 1.077;
- ✓ OIF ILIRIKA GLOBAL za upravljačku proviziju KM 4.108, refundaciju PTT troškova KM 292 i ulaznu proviziju KM 240;

Društvo tokom godine od Fondova naplaćuje proviziju za upravljanje u visini od 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine. Iznos naknade za upravljanje Društvu izračunava se dnevno, jednostavnim kamatnim računom na osnovu dnevne neto vrijednosti imovine Fonda.

Društvo od Fondova naplaćuje ulaznu i izlaznu naknadu. Prilikom kupovine udjela u Fondu obračunava se i naplaćuje ulazna naknada koja zavisi od visine pojedinog iznosa uplate. Najviša ulazna naknada iznosi 3,00%.
Izlazna naknada se naplaćuje ulagaču prilikom svakog otkupa udjela Fonda, a obračunava se u postotku od visine otkupne vrijednosti udjela u Fondu. Visina izlazne naknade zavisi od perioda trajanja i ulaganja sredstava koja se povlače iz Fonda. Najviša izlazna naknada iznosi 2,00%.
Društvo je u tekućem periodu za potraživanja od Fondova po osnovu refundacije troškova upravljanja ostvarilo ukupan promet u iznosu od KM 2.370. Navedeni troškovi su prikazani na poziciji analitičkih pozicija potraživanja od Fonda bez evidentiranja troškova i prihoda po tom osnovu.

Potraživanja za kamate KM 297 se odnose na potraživanja od Vakufske banke d.d. Sarajevo za obračunate kamate za mjesec decembar 2011. godine po osnovu oročenog depozita.

Potraživanja za avanse KM 65 se odnose na potraživanja od JP NIO Službeni list BiH po osnovu uplate za objavu novog sudskog Rješenja.

9. Kratkoročni finansijski plasmani

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Dati depoziti	100.000	300.000
Kratkoročni finansijski plasmani	**100.000**	**300.000**

Dati depoziti KM 100.000 se odnose na:
Ugovor o oročenom nenamjenskom depozitu br. 1122/08 od 05.08.2008. godine, Aneks od 06.10.2010 godine i Anex od 06.11.2011. godine sa Vakufska banka d.d. Sarajevo. Sredstva su oročena na period od 13 mjeseci odnosno dospijeće je 06.12.2012. godine. Ugovorena je godišnja kamatna stopa 3,50% što odgovara efektivnoj kamatnoj stopi 3,56%.

10. Kratkoročna aktivna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	569	29
Kratkoročna razgraničenja	**569**	**29**

Unaprijed plaćeni troškovi KM 569 se odnose na unaprijed plaćene troškove sljedećim dobavljačima:

- ✓ KM 433 - LOGO SOSFT d.o.o. Sarajevo;
- ✓ KM 106 – plaćene naknade za prevoz za januar 2012 godine;
- ✓ KM 30 – plaćene naknade za objavu novog sudskog Rješenja;

11. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Upisani kapital	357.163	1.250.000
Akumulirani gubitak	0	(569.485)
Rezultat tekuće godine	(197.688)	(323.352)
Kapital	**159.475**	**357.163**

Tokom 2011. godine Društvo je upisalo slijedeće značajne promjene:

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-11-003110 od 21.10.2011. godine upisana je promjena smanjenja osnovnog kapitala, odnosno upisan je osnovni kapital u iznosu od KM 357.163. Navedenim smanjenjem kapitala pokriveni su akumulirani gubici u iznosu od KM 892.837 za period 2008 – 2010 godina.

Nakon upisa gore navedenog smanjenja kapitala, ukupan kapital Društva na dan 31.12.2011. godine iznosi KM 357.163 u 100%- nom vlasništvu stranog pravnog lica ILIRIKA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. Ljubljana

Društvo je ostvarilo negativan finansijski rezultat za 2011. godinu u iznosu od KM 197.688.

12. Dugoročne obaveze i razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Dugoročna rezervisanja i razgraničenja	0	722
Dugoročni robni krediti u zemlji	1.998	0
Dugoročne obaveze i razgraničenja	**1.998**	**722**

13. Obaveze prema dobavljačima

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Dobavljači u zemlji	1.602	8.226
Obaveze prema dobavljačima	**1.602**	**8.226**

Obaveze prema dobavljačima KM 1.602 se odnose na neplaćene obaveze za isporučene usluge i materijal i to:

Naziv dobavljača	*Iznos u KM*
BH Telecom d.d. Sarajevo	554
Logo Soft d.o.o. Sarajevo	467
Masimo d.o.o. Sarajevo	199
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	129
KJP Sarajevo gas d.o.o. Sarajevo	119
JP Komunalno RAD d.o.o. Sarajevo	29
Ukupno:	**1.497**
Na navedene dobavljače se odnosi	*93%*

14. Ostale kratkoročne obaveze

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Obaveze za neto plaće i naknade plaća	7.701	0
Obaveze za porez na plaće i naknade	1.006	0
Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada	4.524	0
Obaveze za ostala neto primanja, naknade troškova i materijalna prava zaposlenih	600	0
Ostale kratkoročne obaveze	462	3.440
Obaveze za ostale doprinose, članarine i sl.	48	0
Ostale kratkoročne obaveze	**14.341**	**3.440**

Obaveze za neto plaće i naknade plaća KM 7.701 se odnose na iskazane neto plaće zaposlenih za decembar 2011. godine.
Obaveze za porez na plaće i naknade KM 1.006 se odnosi na obračunati porez na dohodak po osnovu plaća zaposlenih za decembar 2011. godine.
Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada KM 4.524 se odnose na obračunate doprinose na plaće zaposlenih za decembar 2011. godine i to:

- ✓ KM 2.549 – doprinosi za PIO;
- ✓ KM 1.753 – doprinosi za zdravstveno osiguranje;
- ✓ KM 222 – doprinosi za osiguranje od nezaposlenosti;

15. Kratkoročna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Unaprijed obračunati rashodi perioda	2.800	3.300
Ostala kratkoročna razgraničenja	1.000	0
Kratkoročna pasivna razgraničenja	**3.800**	**3.300**

Unaprijed obračunati rashoda perioda KM 2.800 se odnose na ukalkulisane troškove revizije za 2011. godinu.
Ostala kratkoročna razgraničenja KM 1.000 se odnose na ukalkulisane troškove članarine za Udruženje društava za upravljanje fondovima za 2011. godinu.

16. Povezana lica

U skladu sa članom 6. Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i članom 2. Zakona o investicijskim fondovima Društvo je identifikovalo povezana lica, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim licima, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija.

Transakcije sa povezanim licima

Naziv povezane stranke	*Vrsta povezanosti*	*Pravni ili drugi osnov transakcije*	*Obaveze (KM)*	*Potraživanja (KM)*	*Prihodi (KM)*	*Rashodi (KM)*
			na dan 31.12.2011 prema navedenoj povezanoj stranki		*01.01.11-31.12.2011. sa navedenom povezanom strankom*	
ILIRIKA DZU d.o.o. Ljubljana	Vlasnički	-	0	0	0	0
Nedim Šaćiragić	Predsjednik Uprave	Ugovor o radu	0	0	0	79.850
Edhem Delić	Član Uprave	Ugovor o radu	0	0	0	5.340
Tarik Širbegović	Investicijski savjetnik Društva – Član Uprave	Ugovor o radu	0	0	0	27.009
Azra Kajimović	Član Uprave	Ugovor o radu	0	0	0	0
Gregor Žvipelj	Predsjednik Nadzornog odbora	-	0	0	0	0
Jovan Lukovac	Član Nadzornog odbora	-	0	0	0	0
Aleš Čačović	Član Nadzornog odbora	-	0	0	0	0
Igor Erker	Član Nadzornog odbora	-	0	0	0	0
Massimo d.o.o. Sarajevo	Firma u 100% vlasništvu predsjednika Uprave	Ugovorni osnov	199	0	0	2.337

17. Potencijalne obaveze

(a) Bankarske i druge garancije

Društvo nema potencijalne finansijske obaveze u vezi sa bankarskim i drugim garancijama i po drugim osnovama, koje mogu nastati u redovnom toku poslovanja. Ne očekuje se da će doći do materijalno značajnih finansijskih obaveza. U toku redovnog poslovanja, Društvo nije izdavalo garancije trećim licima.

(b) *Oporezivanje*

Poreski sistem Bosne i Hercegovine je u procesu kontinuirane revizije i izmjena. Međutim, još uvijek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U BiH poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina.

(c) *Polise osiguranja*

Društvo drži polise osiguranja vozila.

18. Upravljanje finansijskim rizikom

Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva može biti izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promjena deviznih kurseva), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

(a) *Tržišni rizik*

Rizik od promjene deviznih kurseva

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

(b) *Kreditni rizik*

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika.

(c) *Rizik likvidnosti*

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja.

Društvo ima koeficijent tekuće likvidnosti 8 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

19. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.