

Društvo za upravljanje fondovima "KAPITAL INVEST"
d.o.o. Mostar

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

Sadržaj

Stranica

Profil Društva	2-5
Izveštaj o odgovornosti Uprave	6
Izveštaj nezavisnog revizora	7-8
Bilans uspjeha DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar	9
Bilans stanja DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar	10
Izveštaj o novčanim tokovima DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar	12
Računovodstvene politike	13-15
Bilješke uz finansijske izvještaje	16-26

Profil Društva

Društvo za upravljanje fondovima "KAPITAL INVEST" d.d. Bihać (Društvo) je osnovano kod Općinskog suda u Bihaću prema Rješenju broj U/I-2137/2000 od 27.09.2000 godine. Društvo upravlja Zatvorenim Investicionim fondom "FORTUNA FOND" d.d. Bihać (Fond).

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH broj 05/1-19-146/10 od 27.05.2010 godine odobrava se Društvu promjena oblika, iz dioničkog društva u društvo sa ograničenom odgovornošću.

Tokom 2011. godine u sudski registar i registar fondova upisane su sljedeće značajne promjene za Društvo:

Rješenjem o registraciji Općinskog suda u Bihaću broj 017-0-Reg-11-000517 od 08.09.2011. godine upisani su podaci o smanjenju osnovnog kapitala društva i usklađenja djelatnosti društva. Osnovni kapital Društva je smanjen za iznos od KM 701.074 kako slijedi: KM 363.261 – za pokriće akumuliranog gubitka (dio se namiruje iz fonda rezervi u iznosu od KM 179.884) i KM 337.813 – vraćanje dijela uplaćenih udjela članovima Društva; Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/3-19-325/11 od 15.09.2011. godine upisana je promjena podataka o iznosu osnovnog kapitala Društva, odnosno odobrava se promjena smanjenja osnovnog kapitala.

Nakon smanjenja osnovnog kapitala udjeli uplaćenog kapitala svakog osnivača iznose:

- ✓ ST HAMMER d.o.o. Ljubljana – KM 264.732 ili 61,8988%;
- ✓ Gorenje M.B.N. Beč – KM 100.341 ili 23,4615%;
- ✓ Bihaćka pivovara d.d. Bihać – KM 42.762 ili 9,9984%;
- ✓ Ostali udjelici sa procentom manjim od 5% - KM 19.851 ili 4,6413%;

Nakon provedenih radnji smanjenja kapitala radi pokrića gubitka i povrata dijela članovima, novi osnovni kapital iznosi KM 427.686, a iznos od KM 106.921 se raspoređuje u fond rezervi (čini 25% od osnovnog kapitala).

Rješenjem o registraciji Općinskog suda u Bihaću broj 017-0-Reg-11-000576 od 20.09.2011. godine upisani su podaci o osnivanju poslovne jedinice društva u Cazinu. Sjedište poslovne jedinice je Nurije Pozderca 19/2, 77220 Cazin. Upisan je Mulalić Nurija kao rukovodilac poslovne jedinice, bez ograničenja.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-343/10 od 10.11.2011. godine izdaje se dozvola za upravljanje Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom "HERBOS FOND" d.d. Mostar Društvu za upravljanje fondovima "KAPITAL INVEST" d.o.o. Bihać.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-371/11 od 23.11.2011. godine daje se saglasnost za Igora Adlešića i Ivanku Galić, za imenovanje na mjesto članova uprave Društva za upravljanje fondovima "KAPITAL INVEST" d.o.o. Bihać.

Rješenjem o registraciji Općinskog suda u Mostaru broj Tt-0-1047/11 od 07.12.2011. godine upisani su podaci o izmjeni sjedišta i tvrtke društva. Novi naziv društva je DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar sa sjedištem u Mostaru, Kneza Branimira 2.

Dana 12.12.2011. godine zaključen je Ugovor o upravljanju zatvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom "HERBOS FOND" d.d. Mostar. Ovim Ugovorom Društvo preuzima obavezu da izvršava sve poslove upravljanja imovinom, u ime i za račun Fonda, a u skladu sa ovim ugovorom, Statutom Fonda, zakonom i drugim propisima. Ugovor stupa na snagu i primjenjuje se od 15.12.2011. godine.

Rješenjem Općinskog suda u Mostaru broj Tt-O-1180/11 od 09.01.2012. godine upisani su podaci o izmjeni direktora društva i upisu dva nova izvršna direktora. Navedenim Rješenjem upisan je direktor Društva Adlešić Igor bez ograničenja, Mulalić Nuriya izvršni direktor bez ograničenja i Galić Ivanka izvršni direktor bez ograničenja.

Glavne djelatnosti Društva

Naziv djelatnosti prema Klasifikaciji djelatnosti: Djelatnosti upravljanje fondovima (šifra djelatnosti 66.30).

Identifikacioni broj Društva: 4263011810000.

Sjedište Društva: Kneza Branimira 2, 88000 Mostar.

Poslovna jedinica: DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar – poslovna jedinica Cazin, Nuriye Pozderca 19/2, 77220 Cazin.

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

	2011. godina	2010. godina
	Broj	Broj
Administracija	10	5
	<hr/>	<hr/>
	10	5

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Marjanica Drame	Predsjednik
Vladimir Jukić	Član
Nataša Mahne	Član

Uprava 2011. godina

Nurija Mulalić	Predsjednik uprave; Direktor Društva bez ograničenja do 09.01.2012. godine
Bajrić Dragana	Član uprave; Izvršni direktor za bez ograničenja do 09.01.2012. godine

Uprava 2012. godina

Adlešić Igor	Predsjednik uprave; Direktor Društva bez ograničenja od 09.01.2012. godine
Mulalić Nurija	Član uprave; Izvršni direktor bez ograničenja od 09.01.2012. godine
Galić Ivanka	Član uprave; Izvršni direktor bez ograničenja od 09.01.2012. godine

Normativna akta

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

- Pravilnik o radu i Pravilnik o izmjenama i dopunama Pravilnika o radu
- Pravilnik o poslovanju
- Pravilnik o internoj kontroli poslovanja
- Pravilnik o vođenju i čuvanju poslovnih knjiga i izvještaja Društva
- Pravilnik o sukobu interesa
- Pravilnik o postupku nabavke roba, usluga i ustupanju radova
- Pravilnik o sistematizaciji radnih mjesta
- Pravilnik o kontroli i nadzoru provođenja odluka, naloga i transakcija imovinom Fonda
- Pravilnik o plaćama i naknadama plaća
- Pravilnik o finansijskom poslovanju
- Pravilnik o blagajničkom poslovanju
- Pravilnik o poslovnoj tajni
- Pravilnik o računovodstvu
- Pravilnik o računovodstvenim politikama
- Pravilnik o vođenju protokola finansijskih analiza emitenata vrijednosnih papira
- Pravila o mjerenju i upravljanju rizicima
- Procedura za plaćanje obaveza
- Procedura za čuvanje podataka u računovodstvu
- Odluka o imenovanju osoba u cilju sprečavanju i otkrivanju pranja novca i finansiranju terorističkih aktivnosti
- Analiza rizika od pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti
- Interne procedure provođenja mjera dubinske analize

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:

Nurija Mulalić

DUF „KAPITAL INVEST“ d.o.o
Kneza Branimira 2
88000 Mostar

Bosna i Hercegovina

01. februar 2012. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima Društvo za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društvo za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar (Društvo) na dan 31. decembar 2011. godine izloženih na stranicama 9 do 26. 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 do 15.

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.

Mišljenje

Po našem mišljenju, Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima Finansijski položaj **Društvo za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar** 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 **Društvo za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar** 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, 01.02.2012. godine

ovlašteni revizor
Biljana Ekinović

ovlašteni revizor
Nermin Zuko

direktor
Ferid Ekinović

.....

.....

.....

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.	283.374	297.082
Poslovni rashodi	3.	379.638	381.249
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		<i>(96.264)</i>	<i>(84.167)</i>
Finansijski prihodi	2.	4.157	4.290
Finansijski rashodi		0	0
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		<i>4.157</i>	<i>4.290</i>
Ostali prihodi		0	0
Ostali rashodi	4.	34.780	29.256
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		<i>(34.780)</i>	<i>(29.256)</i>
Prihodi iz osnova usklađivanja vrijednosti		0	0
Rashodi iz osnova umanjenja vrijednosti	5.	0	13.247
<i>Rezultat iz osnova usklađivanja vrijednosti</i>		<i>0</i>	<i>(13.247)</i>
Rezultat perioda		(126.887)	(122.380)
Porez na neto dobit perioda		0	0
Neto rezultat perioda		(126.887)	(122.380)
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		3.897	0
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		<i>3.897</i>	<i>0</i>
Obračunati odloženi porez		0	0
Neto ostali sveobuhvatni rezultat		3.897	0
Ukupno sveobuhvatni rezultat		(122.990)	(122.380)
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		<i>0</i>	<i>0</i>

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 01.02.2012. godine

Uprava

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

	Bilješke	31.12.2011.	31.12.2010.
AKTIVA			
Dugotrajna imovina		204.957	138.947
Nematerijalna imovina	6.	483	1.677
Materijalna imovina	7.	11.030	17.545
Finansijska imovina	8.	193.444	119.725
Kratkotrajna imovina		245.811	755.784
Zalihe	9.	829	260
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	10.	149.455	302.104
Potraživanja od kupaca	11.	32.814	21.281
Ostala kratkoročna potraživanja	11.	61.330	74.859
Kratkoročni finansijski plasmani	12.	0	351.399
Aktivna kratkoročna razgraničenja	13.	1.383	5.881
UKUPNA AKTIVA		450.768	894.731
PASIVA			
Kapital i rezerve	14.	411.617	872.420
Osnovni kapital		427.686	1.235.681
Zakonske rezerve		106.921	179.884
Nerealizovani dobici finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		3.897	0
Akumulirani gubitak		0	(420.765)
Rezultat tekuće godine		(126.887)	(122.380)
Dugoročne obaveze i razgraničenja		0	69
Dugoročna razgraničenja i rezervisanja		0	0
Dugoročne obaveze		0	69
Kratkoročne obaveze		39.151	22.242
Kratkoročne finansijske obaveze		10	0
Obaveze iz poslovanja	15	2.837	1.357
Ostale kratkoročne obaveze	16.	36.304	20.885
Kratkoročna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA PASIVA		450.768	894.731

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 01.02.2012. godine

Uprava

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	(126.887)	(122.380)
Amortizacija nematerijalnih sredstava	1.194	1.927
Amortizacija materijalnih sredstava	7.162	9.685
Gubici od otuđenja materijalnih i nematerijalnih sredstava	0	0
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke	(4.083)	13.247
Povećanje / smanjenje zaliha	(569)	(260)
Povećanje / smanjenje potraživanja od kupaca	(11.533)	6.498
Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	13.529	(58.361)
Povećanje / smanjenje aktivnih razgraničenja	4.498	(2.729)
Povećanje / smanjenje obaveza prema dobavljačima	1.480	(1.857)
Povećanje / smanjenje ostalih obaveza	15.419	(3.704)
Povećanje / smanjenje pasivnih vremenskih razgraničenja	0	0
Povećanje / smanjenje novca iz poslovnih aktivnosti	(99.790)	(157.934)
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	0	0
Prilivi iz osnova prodaje dionica i udjela	0	0
Prilivi iz osnova kamata	0	0
Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	0	0
Prilivi iz ostalih ulagačkih aktivnosti	142.296	105.494
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	(1.250)	0
Odlivi iz osnova kupovine dionica i udjela	(69.823)	0
Odlivi iz osnova ostalih ulagačkih aktivnosti	0	0
Povećanje / smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	71.223	105.494
Povećanje / smanjenje osnovnog kapitala	0	0
Primljena pozajmljena sredstva / povrat pozajmljenih sredstava	(79)	0
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	0	0
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	(124.003)	0
Povećanje novca iz finansijskih aktivnosti	(124.082)	0
Povećanje novca	(152.649)	(52.440)
Novac na početku perioda	302.104	354.544
Novac na kraju perioda	149.455	302.104
Neto povećanje / smanjenje gotovine	(152.649)	(52.440)

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 01.02.2012. godine

Uprava

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

	Upisani kapital	Zakonske rezerve	Revalorizacione rezerve finansijskih srestava raspoloživih za prodaju	Akumulirani gubitak	Rezultat tekuće	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2009.	1.235.681	179.884	0	(349.966)	(70.799)	994.800
Raspored rezultata prethodne godine	0	0		(70.799)	70.799	0
Dokapitalizacija	0	0	0	0	0	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	(122.380)	(122.380)
Stanje na dan 31.12.2010.	1.235.681	179.884	0	(420.765)	(122.380)	872.420
Raspored rezultata prethodne godine	0	0	0	(122.380)	122.380	0
Smanjenje osnovnog kapitala	(470.182)	(72.963)	0	543.145	0	0
Obaveze prema udjeličarima	(337.813)	0	0	0	0	(337.813)
Rezultat tekuće godine	0	0	3.897	0	(126.887)	(122.990)
Stanje na dan 31.12.2011.	427.686	106.921	3.897	0	(126.887)	411.617

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 01.02.2012. godine

Uprava

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 EUR.

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	6,5 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.

Finansijska imovina

Ulaganja se sastoje od dionica privatizacijskog fonda koje je Društvo steklo na ime obaveznog otkupa dionica fonda po članu 27. Ranijeg Zakona o društvima za upravljanje fondovima i o investicijskim fondovima, te dionica privatizacijskog fonda koje je društvo steklo na ime naknade troškova osnivanja fonda i upravljačke provizije (Članovi 136. i 137. ranijeg Zakona). Takođe, Fond posjeduje ulaganja u dionice ino firmi.

Finansijska imovina je klasifikovana kao ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

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, istorija 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 vjerovatno da će ekonomske koristi pritjecati u Društvo i kada je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od provizije za upravljanje ZIF FORTUNA FOND d.d. Bihać priznaju se u neto iznosu od 1% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, dok se prihodi od provizije za upravljanje ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar priznaju u neto iznosu od 0,85% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Neto vrijednost Fonda utvrđuje Društvo, a obračun vrijednosti kontroliše i potvrđuje banka depozitar.

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 prilikom 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)
Prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima	273.374	280.381
Ostali poslovni prihodi po drugim osnovama	10.000	16.701
Prihodi od prodaje učinaka	283.374	297.082

Prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima KM 273.374 predstavljaju:

- ✓ KM 258.828 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF FORTUNA FOND d.d. Bihać, u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za period 2011. godine. Obračun upravljačke provizije se računa 1% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda;
- ✓ KM 13.131 - Prihode ostvarene po osnovu upravljačke provizije za ZIF HEROS FOND d.d. Mostar, u skladu sa Prospektom i Statutom zatvorenih investicijskih fondova, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o vrijednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda za period 15.12.2011. do 31.12.2011. godine. Obračun upravljačke provizije se računao 0,85% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda;
- ✓ KM 1.415 – Prihode ostvarene po osnovu prefakturisanih troškova plaće i naknade plaće djelatnika računovodstva ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar (75% po odluci Nadzornog odbora Fonda, za decembar-dio, 2011. godine);

Ostali poslovni prihodi po drugim osnovama KM 10.000 predstavljaju prefakturisane advokatske troškove (Advokat Sanela Mujarić iz Sarajeva) firmi Energoinvest-TAT d.d. Sarajevo. Navedena potraživanja nisu naplaćena u toku 2011. godine, te su ista korigovana putem ispravke vrijednosti na poziciju rashoda od otpisa sumnjivih i spornih potraživanja u cijelom iznosu.

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	4.157	4.290
Finansijski prihodi	4.157	4.290

Prihodi od kamata KM 4.157 se odnose na obračunate kamate na oročeni depozit kod Hypo Alpe Adria bank d.d. Mostar KM 3.939 i prihode od kamata po transakcijskom računu KM 218.

3. Poslovni rashodi

Društvo je u toku 2011. godine prikazalo poslovne rashode u iznosu od KM 379.638, dok su isti rashodi prethodne godine iznosili KM 381.249.

Struktura poslovnih rashoda tekućeg perioda KM 379.638 je prikazana u nastavku:

3.1 Materijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2010. (KM)
Utrošene sirovine i materijal	1.102	1.816
Utrošena energija i gorivo	2.912	2.194
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	1.437	500
Materijalni troškovi	5.451	4.510

3.2 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)
Troškovi plaća	208.866	204.440
Troškovi naknada plaća	5.605	5.605
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	9.476	8.711
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih	17.648	24.494
Troškovi naknada članovima odbora i sl.	12.821	13.237
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	1.523	0
Troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih i drugih fizičkih lica	255.939	256.487

Troškovi plaća KM 208.866 se odnose na neto plaće radnika KM 130.421, doprinose za PIO KM 43.475, doprinose za zdravstveno osiguranje KM 31.189 i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti KM 3.780. Obračun i isplata plaća radnika se radi u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima.

Troškovi službenih putovanja zaposlenih KM 9.476 se odnose na troškove dnevnica u zemlji KM 3.514, troškove prevoza za službena putovanja u zemlji KM 3.181, troškove smještaja za službena putovanja u zemlji KM 2.127 i ostali troškovi službenih putovanja KM 654.

Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih prava zaposlenih KM 17.648 se odnose na troškove toplog obroka KM 10.674, troškove prevoza na posao i sa posla KM 3.476, naknade troškova liječenja zaposlenih KM 1.423, troškove jubilarnih nagrada KM 801, troškove kotizacije za seminare KM 774 i naknade za stručno usavršavanje KM 500.

3.3 Troškovi proizvodnih usluga

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2010. (KM)
Troškovi usluga održavanja	9.134	7.983
Troškovi usluga zakupa	50.544	50.544
Troškovi reklame i sponzorstva	544	1.644
Troškovi proizvodnih usluga	60.222	60.171

3.4 Amortizacija

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2010. (KM)
Troškovi amortizacije	8.959	11.613
Amortizacija	8.959	11.613

3.5 Nematerijalni troškovi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2010. (KM)
Troškovi neproizvodnih usluga	6.494	10.430
Troškovi reprezentacije	2.552	2.259
Troškovi premije osiguranja	3.713	3.802
Troškovi platnog prometa	2.877	2.350
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	10.716	11.783
Troškovi poreza, naknada, taksi i sl.	18.522	5.358
Troškovi članskih doprinosa i sl. obaveza	220	0
Ostali nematerijalni troškovi	3.973	12.486
Nematerijalni troškovi	49.067	48.468

4. Ostali rashodi

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2010. (KM)
Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja	24.369	15.556
Rashodovanje i gubici na zalihama materijala i ostali rashodi	10.411	13.700
Ostali rashodi i gubici	34.780	29.256

Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja KM 24.369 najvećim dijelom se odnose na otpis potraživanja od Energoinvest-TAT d.d. Sarajevo u iznosu od KM 23.510 na osnovu Odluke Nadzornog odbora od 12.12.2011. godine.

5. Rashodi iz osnova umanjenja vrijednosti

Opis	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2010. (KM)
Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	13.247
Rashodi iz osnova umanjenja vrijednosti sredstava	0	13.247

6. Dugotrajna nematerijalna imovina

Tabela nematerijalnih sredstava za 2011. godinu (KM)		
Opis	Softveri	Ukupno
Nabavna vrijednost 01.01.2011.	12.520	12.520
Povećanja tokom 2011. godine	0	0
Prenos sa sredstava u pripremi	0	0
Stanje 31.12.2011. godine	12.520	12.520
Stanje 01.01.2011. godine	(10.843)	(10.843)
Amortizacija tekućeg perioda	(1.194)	(1.194)
Otpis ili otuđenje	0	0
Stanje 31.12.2011. godine	(12.037)	(12.037)
Sadašnja vrijednost 01.01.2011.	1.677	1.677
Sadašnja vrijednost 31.12.2011.	483	483

7. Dugotrajna materijalna imovina

Tabela materijalnih sredstava za 2011. godinu (KM)			
Opis	Oprema i kancelarijski namještaj	Transportna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2011. godine	32.090	45.920	78.010
Nabavke tokom 2011.	1.250	0	1.250
Prenos sa sredstava u pripremi	0	0	0
Smanjenje	0	0	0
Stanje 31.12.2011.	33.340	45.920	79.260
Akumulirana amortizacija 01.01.2011.	(29.029)	(31.436)	(60.465)
Amortizacija za 2011. godinu	(647)	(7.118)	(7.765)
Otpis ili otuđenje	0	0	0
Stanje 31.12.2011.	(29.676)	(38.554)	(68.230)
Sadašnja vrijednost 01.01.2011. godine	3.061	14.484	17.545
Sadašnja vrijednost 31.12.2011. godine	3.664	7.366	11.030

Povećanje vrijednosti opreme i kancelarijskog namještaja KM 1.250 se odnosi nabavku trakastih zavjesa od dobavljača S.M.M. Obrt vl. Selimović Muhamed iz Bihaća.

8. Dugoročna finansijska imovina

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Ulaganja u ZIF FORTUNA FOND d.d. Bihać	1.357.013	1.357.013
Ulaganja u Registar vrijednosnih papira d.d. Sarajevo	18.163	18.163
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	69.823	0
Ispravka vrijednosti ulaganja u ZIF FORTUNA FOND d.d. Bihać	(1.251.555)	(1.255.451)
Finansijska imovina	193.444	119.725

Povećanje vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju KM 69.823 se odnosi na kupovinu dionica u količini 6.000 dionica po cijeni od EUR 5,95 što ukupno iznosi KM 69.823. Dionice su kupljene u skladu sa Odlukom Nadzornog odbora broj 02-1255/11 od 24.11.2011. godine. Ulaganja u dionice se klasificiraju u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju u skladu sa Odlukom Uprave o klasifikaciji ulaganja broj 03-1250/11 od 24.11.2011. godine.

Smanjenje ispravke vrijednosti ulaganja u ZIF FORTUNA FOND d.d. Bihać za KM 3.896 je evidentirano na poziciju revalorizacionih rezervi (nerealizovani dobici od finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju) kao povećanje tržišne vrijednosti dionica navedenog emitenta na dan 31.12.2011. godine.

9. Zalihe

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Autogume i ambalaža	488	0
Alat i sitan inventar	341	260
Zalihe	829	260

10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Transakcijski račun - domaća valuta	47.916	201.818
Transakcijski račun - strana valuta	354	1
Blagajna - domaća valuta	1.185	285
Oročena novčana sredstva	100.000	100.000
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	149.455	302.104

Društvo ima otvorene transakcijske račune kod sljedećih banaka: Balkan Investment a.d. Banja Luka, Unicredit bank d.d. Sarajevo, Hypo Alpe Adria bank d.d. Mostar, Raiffeisen bank d.d. Sarajevo i Volksbank BH d.d. Sarajevo.

Dati depoziti KM 100.000 predstavljaju oročena novčana sredstva kod Hypo Alpe Adria bank d.d. Mostar na period od 6 mjeseci koji se po isteku perioda automatski produžava na isti period, uz kamatnu stopu od 4,00% godišnje.

11. Kratkoročna potraživanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Potraživanja od kupaca	32.814	21.281
Potraživanja za kamatu	1.840	1.862
Potraživanja od zaposlenih	815	812
Ostala kratkoročna potraživanja	97.351	87.351
Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja	(38.676)	(15.166)
<i>Ostala kratkoročna potraživanja</i>	<i>61.330</i>	<i>74.859</i>

Potraživanja od kupaca KM 32.814 se odnose na potraživanja od ZIF FORTUNA FOND d.d. Bihać za upravljačku proviziju iz decembra 2011. godine u iznosu od KM 18.268, potraživanja od ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar za upravljačku proviziju za period 15.12.-31.12.2011. godine u iznosu od KM 13.131 i potraživanja od ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar po osnovu fakturiranih troškova dijela plaće zaposlenika računovodstva Fonda u iznosu od KM 1.415.

Potraživanja za kamatu KM 1.840 se odnose na potraživanja za kamatu na oročeni depozit kod Hypo Alpe Adria bank d.d. Mostar. Navedena potraživanja su naplaćena u januaru 2012. godine.

Ostala kratkoročna potraživanja KM 97.351 (neotpisana vrijednost KM 58.675) se odnose na potraživanja za avanse za zakup poslovnog prostora u ulici N. Pozderca 19/2, Cazin, po Ugovoru broj 03-1374/10 od 12.11.2010. godine odnosno OPU-OV broj 3039/10 u iznosu od KM 58.675.

Društvo je dana 15.04.2011. godine izvršilo prijavu potraživanja stečajnom sudu za stečajnog dužnika Energoinvest – TAT d.d. Sarajevo u iznosu od KM 38.676.

12. Kratkoročni finansijski plasmani

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Dati zajmovi povezanim licima	0	351.399
<i>Kratkotrajna finansijska imovina</i>	<i>0</i>	<i>351.399</i>

Dati zajmovi povezanim licima (S.T. Hammer d.o.o. Ljubljana) KM 351.399 su naplaćeni u toku 2011. i to:

- ✓ Putem kompenzacije KM 209.102; i
- ✓ Putem bankovnog transfera KM 142.297;

13. Kratkoročna aktivna razgraničenja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Unaprijed plaćeni troškovi	394	5.881
Ostala kratkoročna razgraničenja	989	0
Kratkoročna aktivna razgraničenja	1.383	5.881

14. Kapital

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Udjeli članova društva	427.686	1.235.681
Zakonske rezerve	106.921	179.884
Nerealizovani dobici iz finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	3.897	0
Gubitak ranijih godina	0	(420.765)
Rezultat tekuće godine	(126.887)	(122.380)
Kapital	411.617	872.420

Na osnovu Odluke Skupštine Društva broj 01-631/11 od 22.06.2011. godine izvršeno je smanjenje osnovnog kapitala za KM 701.074 kako slijedi:

- ✓ KM 363.261 – za pokriće akumuliranog gubitka (dio se namiruje iz fonda rezervi u iznosu od KM 179.884);
- ✓ KM 337.813 – vraćanje dijela uplaćenih udjela članovima Društva;

Nakon smanjenja osnovnog kapitala udjeli uplaćenog kapitala svakog osnivača iznose:

- ✓ ST HAMMER d.o.o. Ljubljana – KM 264.732 ili 61,8988%;
- ✓ Gorenje M.B.N. Beč – KM 100.341 ili 23,4615%;
- ✓ Bihaćka pivovara d.d. Bihać – KM 42.762 ili 9,9984%;
- ✓ Ostali udjeličari sa procentom manjim od 5% - KM 19.851 ili 4,6413%;

Nakon provedenih radnji smanjenja kapitala radi pokrića gubitka i povrata dijela članovima, novi osnovni kapital iznosi KM 427.686, a iznos od KM 106.921 se raspoređuje u fond rezervi (čini 25% od osnovnog kapitala)

Društvo je ostvarilo negativan finansijski rezultat za 2011. godinu u iznosu od KM 126.887.

15. Obaveze iz poslovanja

Opis	Za godinu završenu 31.decembra 2011. (KM)	Za godinu završenu 31.decembra 2010. (KM)
Dobavljači u zemlji	2.800	1.357
Dobavljači iz inostranstva	37	0
Obaveze iz poslovanja	2.837	1.357

Obaveze prema dobavljačima u zemlji KM 2.800 se odnose na neplaćene obaveze za isporučene usluge i materijal. Dobavljači značajni po saldu su navedeni u nastavku: BH Telecom d.d. Sarajevo KM 770, Čavkunović d.o.o. Bihać KM 307, Notar Jurica Musa iz Mostara KM 386.

16. 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	12.901	7.070
Obaveze za porez na dohodak na plaće	1.575	873
Obaveze za doprinose u vezi plaća	9.644	5.923
Obaveze za ostala neto primanja, naknade troškova i materijalna prava zaposlenih	2.514	1.247
Obaveze za dividende	1.586	2.173
Obaveze za naknade članovima odbora, komisija i sl.	924	924
Obaveze za porez na naknade članovima odbora, komisija i sl.	107	107
Obaveze za doprinose u vezi naknada članovima odbora, komisija i sl.	32	32
Obaveze prema fizičkim licima po osnovu ugovora o djelu	65	65
Obaveze za porez na naknade fizičkim licima	8	8
Obaveze za doprinose u vezi naknada fizičkim licima	6	6
Ostale obaveze	6.673	2.227
Obaveze za ostale doprinose, članarine i slična davanja	269	230
Ostale kratkoročne obaveze	36.304	20.885

Obaveze za neto plaće i naknade plaća KM 12.901 se odnose na iskazane obaveze za neto plaće za mjesec decembar 2011. godine.

17. 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 sa slijedećim osobama i pravnim licima:

-Potraživanja Društva na dan 31.12.2011. godine od: ZIF FORTUNA FOND d.d. Bihać (Fond kojim Društvo upravlja) KM 18.286; ZIH HERBOS FOND d.d. Mostar (Fond kojim Društvo upravlja) KM 14.546; fizičko lice Nuriya Mulalić (direktor Društva) KM 59.487; U toku godine Društvo je izvršilo povrat pozajmice KM 351.399 od ST Hammer d.o.o. Ljubljana.

- Obaveze Društva na dan 31.12.2011. godine prema: Nadzorni Odbor Društva KM 924.

U toku godine Društvo je imalo slijedeće rashode i prihode sa povezanim licima: ZIF FORTUNA FOND d.d. Bihać prihodi u vrijednosti KM 263.147; ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar prihodi u vrijednosti od KM 14.546, Nuriya Mulalić rashodi od KM 61.156, Nadzorni odbor Društva rashodi od KM 11.093, advokat Sanela Mujarić rashodi KM 859 i E- TAT d.d. Sarajevo rashodi od KM 33.510 i prihodi KM 10.000.

18. 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 lica i vozila.

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 ubrzane likvidnosti 6 što ukazuje da može podmiriti sve svoje dospjele obaveze.

19. Sudski sporovi

Društvo vodi aktivan sudski spor protiv Federalnog Ministarstva finansija BiH - porezna uprava Bihać radi poništenja Akta kojim je naloženo plaćanje dodatnih poreskih obaveza (navedene obaveze su izmirene u prethodim periodima). Uprava smatra da navedeni sudski spor nije prouzrokovao dodatne ne prikazane troškove u finansijskim izvještajim Društva za 2011. godinu.

20. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.