



Društvo za reviziju "Expert" d.o.o. Zenica, Bulevar Kulina bana 28b. Zenica, BiH
Registровано kod Općinskog suda Zenica Rješenjem broj 043-0-Reg--11-000383
Porezni broj 05007274, ID broj 4218354710005, PDV broj 218354710005
Tel -fax. ++387 32 20 31 10, mob. ++387 61 79 18 82
Transakcijski račun kod UniCredit Bank broj 338-900-22066168-29

***DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA
"PROF-IN" D.O.O.***

SARAJEVO

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O PROVEDENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA**

**ZA OBRAČUNSKI PERIOD
OD 01.01. DO 31.12.2011. GODINE**

Zenica, februar 2012. godine

Sadržaj:**Stranica**

Izjava uprave o odgovornosti za finansijsko izvještavanje	2
Izvještaj nezavisnog revizora	3
Bilans stanja	5
Bilans uspjeha	6
Izvještaj o novčanim tokovima.....	8
Izvještaj o promjenama u kapitalu.....	9
Opći podaci	10
Pravni status	11
Temelj za prezentiranje izvještaja	13
Osnovne računovodstvene politike	14
Napomene uz finansijske izvještaje	18-30

Uprava je dužna da osigura da su finansijski izvještaji pripremljeni za svaku finansijsku godinu u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koji su objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), a pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeni period.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornost Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvata sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena,
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Društva. Također Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Ibrahim Mehinović, direktor

Senada Smajić-Ermacora, izvršni direktor

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo
Mehmed paše Sokolovića 15.
Sarajevo

Datum: 27.02.2012. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Ulagачima Društva za upravljanje investicijskim fondovima "PROF-IN" d.o.o. Sarajevo

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društva za upravljanje investicijskim fondovima "PROF-IN" d.o.o. Sarajevo i to Bilansa stanja na dan 31.12.2011. godine, Bilansa uspjeha, Izvještaja o promjenama u kapitalu, Izvještaja o gotovinskim tokovima i Zabilješki uz finansijske izvještaje za period 01.01. - 31.12.2011. godine.

Odgovornost uprave za finansijske izvještaje

Sastavljanje, te objektivan prikaz finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja potpadaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvata: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

Odgovornost revizora i temelj za izražavanje mišljenja

Naša je odgovornost izraziti nezavisno mišljenje o finansijskim izvještajima na temelju provedene revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima, te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od procjene revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja Društva, kako bi odredio revizijske postupke primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

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

Mišljenje


Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno finansijski položaj Društva za upravljanje investicijskim fondovima "PROF-IN" d.o.o. Sarajevo na dan 31.12.2011. godine, te rezultate njegovog poslovanja i gotovinske tokove za godinu koja je tada završila i izrađeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH i računovodstvenim standardima koji se primjenjuju na teritoriji Federacije, odnosno sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su prevedeni i objavljeni od strane Komisije za računovodstvo i reviziju BiH.

Za bolje razumijevanje finansijskih izvještaja i obima naše revizije, mišljenje je neophodno čitati zajedno s pratećim bilješkama u našem revizorskom izvještaju.

Društvo za reviziju „Expert“ d.o.o. Zenica


Jasminka Lončarić, direktor




Zinka Fetahović, ovlašteni revizor

Zenica, 27.02.2012. godine

<i>Iznosi u konvertibilnim markama – KM</i>			
Opis	napomena	2011.	2010.
AKTIVA			
STALNA SREDSTVA		705.974	750.480
Nematerijalna sredstva	1	14.771	17.527
ostala nematerijalna sredstva		14.771	17.527
Nekretnine, postrojenja i oprema	2	514.764	537.892
građevinski objekti	2.1.	498.240	515.573
postrojenja i oprema	2.2.	16.524	22.319
Dugoročni finansijski plasmani	3	176.439	195.060
učešća u kapitalu drugih pravnih lica	3.1.	18.163	18.163
finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	3.2.	158.277	176.898
ODLOŽENA POREZNA SREDSTVA	4	4.316	2.454
TEKUĆA SREDSTVA		3.207.505	2.195.499
Gotovina, kratkoročna potraživanja i kratkoročni plasmani		3.207.505	2.195.499
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	5	980.699	1.017.461
gotovina		980.699	1.017.461
Kratkoročna potraživanja	6	327.440	223.782
kupci u zemlji	6.1.	268.833	146.162
druga kratkoročna potraživanja	6.2.	58.607	77.621
Kratkoročni finansijski plasmani	7	1.850.000	950.000
ostali kratkoročni plasmani		1.850.000	950.000
Aktivna vremenska razgraničenja	8	49.366	4.256
POSLOVNA AKTIVA		3.917.795	2.948.433
Vanbilansna aktiva		11.225	11.225
UKUPNO AKTIVA		3.929.020	2.959.658

Odobрили i potpisali u ime Uprave „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo, dana 27.02.2012. godine

Ibrahim Mehinović, direktor

Senada Smajić-Ermacora, izvršni direktor

<i>Iznosi u konvertibilnim markama – KM</i>			
Opis	napomena	2011.	2010.
PASIVA (KAPITAL I OBAVEZE)			
KAPITAL	11	3.880.783	2.789.874
Osnovni kapital	11.1.	1.250.007	1.250.007
udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću		1.250.007	1.250.007
Rezerve	11.2.	312.502	250.000
statutarne i druge rezerve		312.502	250.000
Nerealizovani gubici	11.3.	38.843	22.084
Neraspoređena dobit		2.357.117	1.718.011
neraspoređena dobit ranijih godina	11.4.	1.249.449	619.670
neraspoređena dobit izvještajne godine	11.5.	1.107.668	1.098.341
Gubitak do visine kapitala		0	406.060
gubitak ranijih godina		0	406.060
KRA TKOROČNE OBAVEZE	9	33.807	158.238
Obaveze iz poslovanja	9.1.	4.352	13.389
dobavljači u zemlji		4.042	11.089
dobavljači u inostranstvu		310	2.300
Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih primanja zaposlenih	9.2.	23.241	21.469
obaveze po osnovu plaća i naknada plaća		23.241	21.469
Druge obaveze		4.830	4.750
Obaveze za ostale poreze i druge dažbine		1.239	1.669
Obaveze za porez na dobit		145	116.961
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	10	3.205	321
POSLOVNA PASIVA		3.917.795	2.948.433
Vanbilansna pasiva		11.225	11.225
UKUPNO PASIVA		3.929.020	2.959.658

Odobрили i potpisali u ime Uprave „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo, dana 27.02.2012. godine

Ibrahim Mehinović, direktor

Senada Smajić-Ermacor, izvršni direktor

<i>Iznosi u konvertibilnim markama – KM</i>			
Opis	napomena	2011.	2010.
DOBIT ILI GUBITAK PERIODA			
POSLOVNI PRIHODI I RASHODI			
Poslovni prihodi	12.1.	1.714.977	1.752.248
prihodi od prodaje učinaka		1.714.977	1.752.248
a) prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu		1.714.977	1.752.248
Poslovni rashodi	13.1.	531.855	561.654
materijalni troškovi		12.334	10.579
troškovi plaća i ostalih ličnih primanja		349.640	407.063
a) troškovi plaća i naknada plaća zaposlenim		270.311	320.703
b) troškovi ostalih primanja, naknada i prava zaposlenih		48.360	64.749
c) troškovi naknada ostalim fizičkim licima		30.969	21.611
troškovi proizvodnih usluga		38.589	37.346
amortizacija		34.511	33.622
nematerijalni troškovi		96.781	73.043
Dobit od poslovnih aktivnosti		1.183.122	1.190.594
FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI			
Finansijski prihodi	12.2.	54.488	29.371
prihodi od kamata		54.488	29.371
Dobit od finansijskih aktivnosti		54.488	29.371
Dobit redovne aktivnosti		1.237.610	1.219.965
OSTALI PRIHODI I RASHODI			
Ostali rashodi i gubici			
osim iz osnova stalnih sredstava namijenjenih prodaji i obustavljenog poslovanja		0	893
gubici od prodaje i rashodovanja stalnih sredstava		0	893
Gubitak po osnovu ostalih prihoda i rashoda		0	893
Rashodi iz osnova promjene računovodstvenih politika i ispravki neznčajnih grešaka iz ranijih perioda	13.2.	3.243	4.028
Dobit neprekinutog poslovanja prije poreza		1.234.367	1.215.046
POREZ NA DOBIT NEPREKINUTOG POSLOVANJA			
Porezni rashodi perioda	11.6.	126.699	116.705
Neto dobit ili gubitak neprekinutog poslovanja		1.107.668	1.098.341
Neto dobit perioda		1.107.668	1.098.341

Odobрили i potpisali u ime Uprave „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo, dana 27.02.2012. godine

Ibrahim Mehinović, direktor

Senada Smajić-Ermacora, izvršni direktor

<i>Iznosi u konvertibilnim markama – KM</i>			
Opis	napomena	2011.	2010.
OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT			
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		18.621	24.538
Gubici od promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	3.2.	18.621	24.538
Ostali sveobuhvatni gubitak prije poreza		18.621	24.538
Obračunati odloženi porez na ostalu sveobuhvatnu dobit	3.2.	1.862	2.454
Neto ostali sveobuhvatni gubitak		16.759	22.084
UKUPNA NETO SVEOBUH VATNA DOBIT PERIODA		1.090.909	1.076.257

Neto dobit/gubitak perioda prema vlasništvu	1.107.668	1.098.341
a) vlasnicima matice	1.084.695	1.075.561
b) vlasnicima manjinskih interesa	22.973	22.780
Ukupna neto sveobuhvatna dobit prema vlasništvu	1.090.909	1.076.257
a) vlasnicima matice	1.086.889	1.053.935
b) vlasnicima manjinskih interesa	23.020	22.322

Odobрили i potpisali u ime Uprave „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo, dana 27.02.2012. godine

Ibrahim Mehinović, direktor

Senada Smajić-Ermacora, izvršni direktor

Iznosi u konvertibilnim markama – KM

Opis	2011.	2010.
GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Neto dobit (gubitak) za period	1.107.668	1.098.341
Usklađenje za:		
Amortizacija / vrijednost usklađenja nematerijalnih sredstava	5.502	5.052
Amortizacija / vrijednost usklađenja materijalnih sredstava	29.009	28.570
Ukupno	34.511	33.622
Smanjenje (povećanje) potraživanja od prodaje	-122.671	64.390
Smanjenje (povećanje) drugih potraživanja	19.014	3.451
Smanjenje (povećanje) aktivnih vremenskih razgraničenja	-45.110	-3.974
Povećanje (smanjenje) obaveza prema dobavljačima	-9.037	-5.008
Povećanje (smanjenje) drugih obaveza	-115.392	142.791
Povećanje (smanjenje) pasivnih vremenskih razgraničenja	2.884	321
Ukupno	-270.314	201.971
Neto gotovinski tok iz poslovnih aktivnosti	871.865	1.333.934
GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti	0	2.454
Prilivi iz osnova ostalih dugoročnih finansijskih plasmana		2.454
Odlivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti	908.627	456.946
Odlivi iz osnova kratkoročnih finansijskih plasmana	900.000	450.000
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	8.627	6.946
Neto odliv gotovine iz ulagačkih aktivnosti	908.627	454.492
GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI		
Neto priliv / odliv gotovine iz finansijskih aktivnosti	0	0
UKUPNI PRILIVI GOTOVINE	871.865	1.333.934
UKUPNI ODLIVI GOTOVINE	908.627	454.492
NETO PRILIV GOTOVINE	0	879.442
NETO ODLIV GOTOVINE	36.762	0
Gotovina na početku izvještajnog perioda	1.017.461	138.019
Gotovina na kraju izvještajnog perioda	980.699	1.017.461

Odobрили i potpisali u ime Uprave „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo, dana 27.02.2012. godine

Ibrahim Mehinović, direktor

Senada Smajić-Ermacora, izvršni direktor

Iznosi u konvertibilnim markama – KM

Opis	Nap	DIO KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA						Ukupno
		Dionički kapital i udjeli u d.o.o.	Nerealizovani dobiti po osnovu fin. sredstava raspoloživih za prodaju	Ostale rezerve	Akumulira na dobit / nepokriven i gubitak	Ukupno	Manjinsk i interes	
Stanje 31.12.2009.		1.224.082		244.815	209.180	1.678.077	35.540	1.713.617
Ponovno iskazano stanje na dan 31.12.2009.		1.224.082		244.815	209.180	1.678.077	35.540	1.713.617
Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju			-21.626			-21.626	-458	-22.084
Neto dobit/gubitak perioda iskazan i bilansu uspjeha					1.075.561	1.075.561	22.780	1.098.341
Stanje na dan 31.12.2010.		1.224.082	-21.626	244.815	1.284.741	2.732.012	57.862	2.789.874
Ponovno iskazano stanje na dan 31.12.2010.		1.224.082	-21.626	244.815	1.284.741	2.732.012	57.862	2.789.874
Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju			-16.411			-16.411	-348	-16.759
Neto dobit/gubitak perioda iskazana u bilansu uspjeha					1.084.695	1.084.695	22.973	1.107.668
Objavljene dividende i drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka				61.205	-61.205			
Stanje na dan 31.12.2011.	11	1.224.082	-38.037	306.020	2.308.231	3.800.296	80.487	3.880.783

Odobrili i potpisali u ime Uprave „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo, dana 27.02.2012. godine

Ibrahim Mehinović, direktor

Senada Smajić-Ermacora, izvršni direktor

Naziv: Društvo za upravljanje investicijskim fondovima “PROF-IN” d.o.o. Sarajevo

Sjedište: Sarajevo, Ul. Mehmed paše Sokolovića 15.

Identifikacijski broj: U skladu s Uvjerenjem o poreznoj registraciji od 27.06.2008. godine, identifikacijski broj Društva je 4200135320009.

Djelatnost upravljanja fondovima sa šifrom 66.30

Broj uposlenih: - Na dan 31.12.2011. godine Društvo je upošljavalo 5 uposlenika, od čega 2 magistra i 3 sa VSS spremom.

Upravu Društva čine:

- Direktor Ibrahim Mehinović, magistar ekonomskih nauka iz Sarajeva, imenovan Odlukom Nadzornog odbora broj: 29-409-3/08 od 07.07.2008. godine i
- Izvršni direktor Senada Smajić-Ermacora, magistar ekonomskih nauka iz Sarajeva, imenovana Odlukom Nadzornog odbora broj: 33-638-5/08 od 19.11.2008. godine.

U periodu do 02.06.2011. godine **Nadzorni odbor** Društva, imenovan Odlukama Skupštine broj: XVIII-389-5/09 od 06.05.2009. godine broj: 662/10 od 31.05.2010. godine, činili su:

- Igor Kušar, predsjednik
- Hasan Delić, član
- Miloš Čas, član.

Odlukom Skupštine broj: 490/11 od 02.06.2011. godine kao član Nadzornog odbora imenovan je Sašo Ivanović, umjesto dotadašnjeg člana Miloša Časa (Odluka o razriješenju 489/11 od 02.06.2011. godine).

Certificirani računovođa: Jasminka Gagović, broj dozvole 4685/2

UPISI U SUDSKI REGISTAR

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo upisano u sudski registar kod Općinskog suda u Sarajevu Rješenjem broj: 065-0-Reg-11-002293 od 28.09.2011. godine, sa sjedištem u Ul. Mehmed paše Sokolovića 15, Sarajevo i osnovnim kapitalom u iznosu od 1.250.007 KM. Kao lica ovlaštena za zastupanje Društva upisani su Ibrahim Mehinović, direktor i Senada Smajić, izvršni direktor.

UPISI KOD KOMISIJE ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE

Društvo je upisano u registar kod Komisije za vrijednosne papire Rješenjem broj: 05/3-19-222/11 od 19.07.2011. godine, pod rednim brojem upisa: 031-06-40, sa osnovnim kapitalom u iznosu od 1.250.007 KM.

OSNIVAČI

Prema podacima iz Rješenja o registraciji Društva za upravljanje investicijskim fondovima „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo u sudski registar kod Općinskog suda u Sarajevu, broj: 065-0-Reg-11-002293 od 28.09.2011. godine, upisani su sljedeći osnivači Društva:

- Triglav d.o.o. Ljubljana..... 62,5392%
- Bosna RE d.d. Sarajevo..... 35,3868%
- Alibegović Sadija, Gračanica 1,0408%
- Softić Nusret, Tuzla..... 0,5891%
- Osim Ivan, Sarajevo 0,444%

OPĆA AKTA

Statut Društva broj: 390/09 od 06.05.2009. godine, izmijenjen je Odlukom Skupštine broj: 660/10 od 31.05.2010. godine, a prečišćeni tekst je utvrđen od strane Nadzornog odbora 18.08.2010. godine.

Pravilnik o radu broj: 230/10 od 25.02.2010. godine uređuje pitanja uslova rada, prava i obaveza zaposlenika i poslodavca iz radnog odnosa ili u vezi sa radnim odnosom, plaća i naknada plaća, te druga pitanja iz radnog odnosa. Nakon izmjene Pravilnika, prečišćen tekst usvojen je 04.05.2010. godine. Izmjene pravilnika o radu odnose se na zaključivanje ugovora s pripravnicima. Dana 22.10.2010. usvojena je Odluka broj: 1066-4/10 o izmjeni Pravilnika o radu kojom je izvršeno usklađivanje Pravilnika sa Statutom Društva, te dodatno uređena pitanja ličnih primanja.

Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta i zadataka broj: 1105/09 od 30.11.2009. godine uređuje unutrašnju organizaciju i sistematizaciju Društva za upravljanje investicijskim fondovima „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo, što obuhvata podjelu na organizacione jedinice, detaljan opis zaduženja i odgovornosti svih organizacionih jedinica, popis radnih mjesta i zaposlenih u svakoj organizacionoj jedinici zaduženja članova Uprave i zaposlenih u Društvu i postupak internog izvještavanja i donošenja odluka u Društvu.

Pravilnik o poslovanju operativne jedinice – sektora (front office) broj: 1106/09 od 30.11.2009. godine uređuje poslovanje operativne jedinice - sektora (Front office), kao organizacionog dijela u okviru Društva za upravljanje investicijskim fondovima „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo.

Pravilnik o poslovanju organizacione jedinice – sektora za nadzor i analizu (middle office) broj: 1107/09 od 30.11.2009. godine propisuje procedure rada u sektoru za nadzor i analizu Društva za upravljanje investicijskim fondovima „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo. Na osnovu Odluke o izmjenama i dopunama Pravilnika o poslovanju organizacione jedinice – sektora za nadzor i analizu (Middle office) broj: 324/10 od 18.03.2010. godine, Uprava Društva je sačinila prečišćeni tekst Pravilnika broj: 327/10 dana 18.03.2010. godine.

Pravilnik o poslovanju organizacione jedinice – sektora za podršku (back office) broj: 1108/09 od 30.11.2009. godine uređuje poslovanje jedinice – sektora za podršku (Back office), kao organizacionog dijela u okviru Društva za upravljanje investicijskim fondovima „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo.

Pravilnik o organizaciji sistema interne kontrole broj: 702-1/11 od 08.08.2011. godine uređuje način obavljanja interne kontrole u Društvu za upravljanje investicijskim fondovima „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo (u daljem tekstu: Društvo) i izvještavanja o nalazima iste.

Interna kontrola je nezavisan kontinuiran proces u Društvu čime se osigurava stalna kontrola poslovanja i postupanja po utvrđenim internim procedurama u cilju usklađenosti sa važećim propisima, sprečavanja nastanka nepravilnosti i pogrešaka u radu i poslovanju, odnosno blagovremenog otklanjanja uočenih nepravilnosti i pogrešaka.

Pravilnik o kancelarijskom poslovanju broj: 1114/09 od 30.11.2009. godine definiše procedure utvrđivanja klasifikacionih oznaka predmeta i akata, primanje, otvaranje, pregledavanje i raspoređivanje pošte; zavođenje akata; združivanje akata, dostavljanje predmeta i akata u rad; rad zaposlenika ovlaštenog za poslove kancelarijskog poslovanja; otpremanje pošte i stavljanje predmeta i akata u arhivu (arhiviranje) i njihovo čuvanje. Odlukom o izmjeni Pravilnika o kancelarijskom poslovanju broj: 1066-2/10 od 22.10.2010. godine izvršeno je usaglašavanje sa Statutom Društva.

Pravilnik o evidentiranju kupovine i prodaje vrijednosnih papira od 14.12.2006. godine utvrđuje način i sadržaj vođenja evidencije, koju Društvo za upravljanje fondovima „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo vodi o izvršenim poslovima kupovine ili prodaje vrijednosnih papira.

Procedure obavljanja transakcija broj: 703-1/11 od 08.08.2011. godine regulišu procesuiranje (obrada) transakcija te postupak kretanja i arhiviranja dokumenata vezanih za transakcije imovinom Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo

Pravilnik o sigurnosti informacijskog sistema broj: 1109/09 od 30.11.2009. godine uređuje postupke i načine zaštite informacionog sistema i telekomunikacione opreme koju koristi Društvo za upravljanje investicijskim fondovima „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo i Zatvoreni investicijski fond sa

javnom ponudom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo. Pravilnik je izmijenjen Odlukom o izmjeni broj: 325/10 od 18.03.2010. godine (Pravilnik (prečišćeni tekst) broj: 328/10 sačinjen 18.03.2010. godine).

Pravilnik o upravljanju rizicima broj: 701-1/11 od 08.08.2011. godine propisuje procedure – sistem upravljanja rizicima koji u svako doba omogućuje mjerenje i praćenje rizičnosti pojedinih instrumenata u portfelju kao i ukupnog portfelja fonda kojim Društvo upravlja.

Pravilnik o sukobu interesa broj: 875-1/11 od 10.10.2011. godine uređuje pitanje sukoba interesa Društva za upravljanje investicijskim fondovima „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo sa investicijskim fondom kojim upravlja, a to je Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo, te sukob interesa među dioničarima Fonda.

Temelj za prezentiranje finansijskih izvještaja

Izvještaj o usklađenosti

Društvo vodi svoje računovodstvene evidencije i bilježi poslovne promjene u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i prevela Komisija za računovodstvo i reviziju BiH.

Osnova za sastavljanje izvještaja

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu istorijskog troška, te načelu nastanka događaja, pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Finansijski izvještaji su pripremljeni u valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilna marka (KM) koja je ujedno i funkcionalna valuta društva. Sve finansijske informacije predstavljene su konvertibilnim markama.

Korištenje prosudbi i procjena

Pripremanje finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave da donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje imaju uticaj na primjenu politika i iznose sredstava, obaveza, prihoda i troškove koji su objavljeni u finansijskim izvještajima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od tih procjena.

Procjene, i uz njih vezane pretpostavke se redovno pregledavaju. Promjene u računovodstvenim procjenama se priznaju u periodu u kojem je promjena procjene nastala i u budućem periodu ako promjena ima uticaja na buduće periode.

Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike navedene ispod su primjenjivane konstantno i dosljedno u svim periodima koji su prezentirani u ovim finansijskim izvještajima.

(a) Strane valute

Transakcije u stranim valutama izražene su u funkcionalnoj valuti Društva upotrebom kursne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obaveze denominirane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunate su upotrebom kursa važećeg na taj dan. Dobici ili gubici od kursnih razlika, koji nastaju prilikom izmirenja tih transakcija te dobiti ili gubici nastali prilikom preračuna monetarne imovine i obaveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u bilansu uspjeha.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po istorijskom trošku strane valute ne preračunavaju se po novim kursovima.

(b) Nematerijalna stalna sredstva

Nematerijalno sredstvo, prema MRS 38 – *Nematerijalna sredstva*, predstavlja prepoznatljivo nemonetarno sredstvo bez fizičke supstance, koje se može identifikovati, te nad kojim pravno lice ima kontrolu. Sredstvo se priznaje kad postoji vjerovatnoća da će buduće ekonomske koristi, koje se mogu pripisati sredstvu, pritjecati u pravno lice i kad je nabavna vrijednost sredstva pouzdano mjerljiva.

Nematerijalna sredstva se početno vrjednuju po trošku sticanja, a nakon početnog priznavanja se vode po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i bilo koji akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti. Stopa amortizacije koja se koristi za nematerijalna sredstva je zasnovana na korisnom vijeku trajanja nematerijalnih sredstava.

Naknadni izdaci vezani uz nematerijalnu imovinu, kapitaliziraju se samo kada povećavaju buduću ekonomsku korist pripadajuće imovine. Svi ostali izdaci, uključujući izdatke za interno razvijeni goodwill i brand, prikazani su u bilansu uspjeha kao trošak u periodu kada su nastali.

Amortizacija se izračunava korištenjem linearne metode otpisa i prikazuje u bilansu uspjeha tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine, od datuma kada su sredstva raspoloživa za upotrebu.

Procijenjeni korisni vijek trajanja nematerijalne imovine za tekući i komparativne periode je 5 godina (software).

Na datum izvještavanja ponovo se procjenjuje valjanost metode obračuna amortizacije, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti sredstava.

(c) Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se u računovodstvenim evidencijama obuhvataju u skladu sa MRS 16 – *Nekretnine, postrojenja i oprema*. Prema definiciji standarda, ovo su materijalne stavke koje se drže za korištenje u proizvodnji proizvoda ili isporuci roba ili usluga, za iznajmljivanje drugima ili u administrativne svrhe, a za koje se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

(i) Priznavanje i vrjednovanje

Evidentiranje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po metodi nabavne vrijednosti, odnosno nakon početnog priznavanja, sredstva se vode po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ukupnu akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja.

(ii) Naknadni izdaci

Zamjenski trošak dijela nekretnina, postrojenja i opreme se priznaje kao sredstvo ukoliko je izvjesno da će Društvo imati buduće ekonomske koristi od tog sredstva i da je trošak sredstva moguće pouzdano izmjeriti. Trošak tekućeg održavanja nekretnina, postrojenja i opreme priznaje se u bilansu uspjeha kada nastane.

(iii) Amortizacija

Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha primjenom linearne metode otpisa tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine. Zemljište se ne amortizira.

Procijenjeni korisni vijek trajanja sredstava je slijedeći:

- Poslovne prostorije 33 godine
- Postrojenja i oprema 3 do 5 godina.

(d) Finansijska sredstva

Društvo klasifikuje dionice ZIF-a PROF-PLUS d.d. Sarajevo u kategoriju sredstava raspoloživih za prodaju.

Kod početnog priznavanja finansijska sredstva (ulaganja) klasifikovana kao raspoloživa za prodaju se vrjednuju po njihovoj fer vrijednosti, uvećanoj za sve transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem ili isporukom.

Nakon početnog priznavanja sredstva se vrjednuju:

- a) po fer vrijednosti koja se temelji na kotiranoj tržišnoj cijeni na datum bilansa za vlasničke instrumente za koje je tu cijenu moguće utvrditi,
- b) po trošku sticanja za ulaganja u vlasničke instrumente koji nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti.

Nerealizovani gubici i dobici od promjene fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju priznaje se u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti u periodu u kojem nastaju.

(e) Potraživanja

Kratkoročna potraživanja predstavljaju potraživanja Društva čiji je rok dospijeca do jedne godine.

Potraživanja od prodaje obuhvataju potraživanja po osnovu upravljačke provizije i naknade troškova upravljanja Fondom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo, ostvarene na osnovu Ugovora o upravljanju Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo broj: 668/09 od 14.07.2009. godine.

(f) Umanjenje vrijednosti sredstava

Knjigovodstveni iznos imovine Društva, pregledava se na svaki datum bilansa stanja kako bi se utvrdilo da li postoji bilo kakva indikacija o umanjenju njene vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Nadoknadivi iznos nematerijalne imovine sa neograničenim vijekom upotrebe i nematerijalne imovine koja još nije u upotrebi procjenjuje se na svaki datum bilansa.

Imovina koja podliježe obračunu amortizacije se pregledava za umanjenje vrijednosti uvijek kada događaji ili promjene u okolnostima indiciraju da knjigovodstvena vrijednost sredstva možda neće biti nadoknadiiva.

Gubitak uslijed umanjenja priznaje se kada knjigovodstveni iznos sredstva prelazi nadoknadivi iznos.

Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u bilansu uspjeha.

(g) Primanja uposlenih

(i) Obavezni doprinosi u penzioni fond

Obaveze za doprinose u obavezni penzioni fond se uključuju kao trošak u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

(ii) Otpremnine za penzije

U skladu sa Pravilnikom o radu, Društvo je obavezno da plati otpremnine za penziju u visini tri prosječne plaće u Društvu ili isplaćene plaće zaposleniku u prethodna tri mjeseca, ako je to za njega povoljnije.

(h) Prihodi od pruženih usluga

Prihodi se priznaju kada je vjerovatno da će ekonomske koristi pritjecati u društvo i kada je iznos prihoda moguće pouzdano mjeriti.

Prihodi od pruženih usluga ostvaruju se po osnovu upravljačke provizije, a priznaju se u momentu izdavanja fakture Fondu.

(i) Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi uključuju kamate na kredite koje se obračunavaju koristeći metod efektivne kamatne stope, potom zatezne kamate, potraživanja za kamate na uložena sredstva, prihod od dividendi, pozitivne i negativne kursne razlike.

Prihod od kamate je priznat kada je obračunat uzimajući u obzir efektivni prinos od sredstava.

(j) Porez na dobit

Porez na dobit obračunava se prema zakonima i propisima Federacije Bosne i Hercegovine.

Porez na dobit sadrži tekući porez i odgođeni porez. Porez na dobit iskazuje se u bilansu uspjeha osim poreza koji se odnosi na stavke unutar glavnice, kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar glavnice.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obavezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan bilansa stanja i sva usklađenja porezne obaveze iz prethodnih perioda.

Iznos odgođenog poreza temelji se na očekivanoj realizaciji ili namirenju knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza, korištenjem poreznih stopa koje se primjenjuju na datum bilansa stanja. Odloženi porez se mjeri prema poreskim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene na privremene razlike kada budu promijenjene, zasnovano na zakonima koji su doneseni ili suštinski doneseni do dana izvještaja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerovatno da će se ostvariti buduća oporeziva dobit dovoljna za korištenje imovine. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerovatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

(k) Upravljanje rizicima

Kreditni rizik - Društvo je u toku 2011. godini izvršilo oročavanje novčanih sredstava kod dvije banke i to kod Hypo Alpe Adria banke i Sparkasse banke i to po osnovu više Ugovora, s ciljem zaštite od kreditnog rizika, sa mogućnošću razročenja.

Tržišni rizik i rizik likvidnosti - Društvo je izloženo tržišnom riziku, te riziku likvidnosti kroz vlasništvo dionica Fonda koje drži.

Rizik promjene tečaja nije značajan obzirom na fiksni tečaj konvertibilne marke u odnosu na euro. Rizik promjene propisa relevantnih za poslovanje Društva je uzet u obzir i redovito se prati.

Određivanje fer vrijednosti

Pojedine računovodstvene politike Društva zahtijevaju određivanje fer vrijednosti za finansijska i nefinansijska sredstva i obaveze. Fer vrijednosti korištene za vrjednovanje i/ili za potrebe objavljivanja su zasnovane na sljedećim metodama.

(i) Ulaganje u dionice Fonda

Fer vrijednost se utvrđuje primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi.

(ii) Depoziti po viđenju i kratkoročno oročeni depoziti

Knjigovodstvena vrijednost depozita po viđenju i kratkoročno oročenih depozita približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti.

(iii) Potraživanja od kupaca i obaveze prema dobavljačima

Tekuća vrijednost potraživanja od kupaca i obaveza prema dobavljačima je približno jednaka njihovoj fer vrijednosti zbog kratkog perioda dospijeća ovih finansijskih instrumenata.

Potraživanja od kupaca se procjenjuju na svaki datum bilansa i podliježu ispravci vrijednosti u skladu sa procjenom mogućnosti naplate navedenih iznosa. Svaki kupac se procjenjuje pojedinačno bazirano na raznim parametrima ročnosti na datum dospijeća.

1. NEMATERIJALNA STALNA SREDSTVA

Na dan 31.12.2011. godine, u okviru nematerijalnih stalnih sredstava, Društvo evidentira software nabavne vrijednosti 28.423 KM, ispravke vrijednosti 13.652 KM i neotpisane vrijednosti 14.771 KM.

Nabavna vrijednost

	Software
Stanje 01.01.2011.	25.677
Povećanje	2.746
Stanje 31.12.2011.	28.423

Ispravka vrijednosti

Stanje 01.01.2011.	8.150
Amortizacija u '11.	5.502
Stanje 31.12.2011.	13.652

Knjigovodstvena vrijednost

Stanje 01.01.2011.	17.527
Stanje 31.12.2011.	14.771

Promjene u 2011. godini na nematerijalnim sredstvima uključuju sljedeće:

- Nabavku sofvera (program za backup) po računu dobavljača Recronet d.o.o. Sarajevo u iznosu od 2.746 KM;
- Obračun amortizacije primjenom linearne metode obračuna po stopi od 20%, u iznosu od 5.502 KM.

2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Struktura nekretnina, postrojenja i opreme sa promjenama u revidiranom periodu

Nabavna vrijednost

	Gradevine	Oprema	Ukupno
Stanje 01.01.2011.	577.825	56.020	633.845
Povećanje	-	5.879	5.879
Smanjenje	-	228	228
Stanje 31.12.2011.	577.825	61.671	639.496

Ispravka vrijednosti

Stanje 01.01.2011.	62.251	33.701	95.952
Amortizacija u '11.	17.334	11.674	29.008
Smanjenje	-	228	228
Stanje 31.12.2011.	79.585	45.147	124.732

Knjigovodstvena vrijednost

Stanje 01.01.2011.	515.573	22.319	537.892
Stanje 31.12.2011.	498.240	16.524	514.764

2.1. Gradevine

U okviru građevina Društvo evidentira poslovne prostorije locirane u Sarajevu, Ul. Mehmed paše Sokolovića 15.

Pravo vlasništva na ovom objektu upisano je kao vlasništvo na posebnom dijelu zgrade (petosoban stan na prvom spratu).

Iz Zemljišno-knjižnog izvataka broj: 065-0-Nar-010-013687 od 11.03.2010. godine, vidljivo je da na nekretninama upisanim u zk ulošku 45, KO SP_Sarajevo-Mahala XLV, sagrađenim na parceli 169/E1, na kojima je upisano vlasništvo Društva, nema upisanih tereta.

Prema Nezvaničnom Zemljišnoknjižnom izvatku od 27.01.2012. godine, nije bilo dodatnih upisa tereta ili drugih ograničenja do okončanja postupka revizije finansijskih izvještaja.

Evidentirane promjene na građevinama u toku 2011. godine obuhvatile su obračun amortizacije primjenom linearne metode obračuna, po stopi od 3% u iznosu od 17.334 KM

2.2. Oprema

2.2.1. Struktura opreme na dan 31.12.2011. godine je sljedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Ispravka vrijednosti	Neotpisana vrijednost
Postrojenja i oprema	31.484	23.666	7.818
Alati, pogonski i kancelarijski namještaj	30.187	21.481	8.706
Svega	61.671	45.147	16.524

2.2.2. Promjene na opremi u toku 2011. godine obuhvatile su sljedeće:

- Nabavka računarske opreme u iznosu od 2.145 KM, nabavka kancelarijskog namještaja u iznosu od 3.734 KM;
- Otpis opreme nabavne i ispravke vrijednosti 228 KM na prijedlog popisne komisije;
- Obračun amortizacije izvršen primjenom linearne metode obračuna, po stopama od 20% do 33,3%. u iznosu od 11.674 KM.

3. DUGOROČNA FINANSIJSKI PLASMANI

Struktura finansijskih plasmana Društva na dan 31.12.2011. godine je sljedeća:

Opis	2011.	2010.	Index
Učešća u kapitalu drugih pravnih lica	18.163	18.163	100
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	158.277	176.897	89
Svega	176.440	195.060	90

3.1. Učešća u kapitalu drugih pravnih lica

Učešće u kapitalu drugih pravnih lica predstavlja ulaganje u dionice Registra vrijednosnih papira d.d. koje na dan 31.12.2011. godine obuhvata 141 dionicu nominalne vrijednosti 100,00 KM, priznato po trošku sticanja od 18.163 KM.

3.2. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

U okviru finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju evidentirana su ulaganja u dionice ZIF PROF-PLUS d.d. Sarajevo koje predstavlja dionice stečene po osnovu naknade troškova osnivanja i po osnovu provizije za upravljanje Fondom, a u skladu sa Zakonom o društvima za upravljanje fondovima i investicijskim fondovima.

Ulaganje u dionice Fonda obuhvata 46.552 redovne dionice čija je fer vrijednost utvrđena na osnovu kotirane tržišne cijene na dan 31.12.2011. godine u iznosu od 3,40 KM.

Efekti usklađivanja iskazani su u okviru ostale sveobuhvatne dobiti u iznosu od 18.621 KM, od čega je kao revalorizacijska rezerva priznat iznos od 16.759 KM, a 1.862 KM kao odložena porezna sredstva.

4. ODLOŽENA POREZNA SREDSTVA

U okviru ove kategorije priznata su odložena porezna sredstva nastala usklađivanjem fer vrijednosti sredstava namijenjenih prodaji u ukupnom iznosu od 4.316 KM, od čega se na prethodni period odnosi 2.454 KM, a na tekući 1.862 KM (napomena 3.2.).

5. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Opis	2011.	2010.	Index
Transakcijski račun – domaća valuta	978.375	1.017.397	96
Transakcijski račun – strana valuta	1.475	2	73750
Blagajna – domaća valuta	849	3	28300
Blagajne – strana valuta	0	59	0
Svega	980.699	1.017.461	96

5.1. Transakcijski račun – domaća valuta

Opis	2011.	2010.	Index
Transakcijski račun kod Intesa San Paolo banke	976.333	489.744	199
Transakcijski račun kod UniCredit banke	92	520.618	0
Transakcijski račun kod Sparkasse banke	1.950	7.035	28
Svega	978.375	1.017.397	96

5.2. Transakcijski račun – strana valuta

U okviru transakcijskih računa u stranoj valuti na dan 31.12.2011. godine priznata su sredstva kod Intesa San Paolo banke u iznosu od 2 KM i kod Sparkasse banke u iznosu od 1.473 KM.

6. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Opis	2011.	2010.	Index
Potraživanja od Fonda	268.833	146.162	184
Druga kratkoročna potraživanja	58.607	77.621	76
Svega	327.440	223.783	146

6.1. Potraživanja od Fonda

Potraživanja od ZIF „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo na dan 31.12. godine imaju sljedeću strukturu:

Opis	2011.	2010.	Index
Potraživanja za upravljačku proviziju	264.760	141.326	187
Potraživanja za plaćene troškove depozitara	1.595	1.618	99
Potraživanja za računovodstvene usluge	2.478	2.448	101
Potraživanja za plaćene dolaske NO	0	770	0
Svega	268.833	146.162	184

Potraživanja za upravljačku proviziju se odnose na period novembar-decembar 2011. godine.

6.2. Druga kratkoročna potraživanja

Opis	2011.	2010.	Index
Potraživanja za više plaćen porez na dobit u prethodnom periodu	57.132	77.538	74
Potraživanja za plaćene akontacije na dobit	1.377	0	-
Potraživanja za više plaćene ostale poreze i doprinose	98	0	-
Ostala kratkoročna potraživanja	0	83	0
Svega	58.607	77.621	76

7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Opis	2011.	2010.	Index
Ostali kratkoročni plasmani	1.850.000	950.000	195
Svega	1.850.000	950.000	195

7.1. Na dan 31.12.2011. godine u okviru ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana evidentirani su oročeni depoziti kako slijedi:

Banka	Ugovor	Uslovi	Iznos u KM
Hypo Alpe Adria Bank dd	Ugovor o nenamjenski oročenom depozitu u EUR broj: 3837029460 od 11.04.11.	Rok 12 mj k.s. 3,7%	600.000
Hypo Alpe Adria Bank dd	Ugovor o nenamjenski oročenom depozitu u EUR broj: 24868117 od 31.05.11.	Rok 12 mj k.s. 3,7%	350.000
Sparkasse bank dd	Ugovor o oročenom novčanom depozitu u EUR broj: 19158 od 28.03.11.	Rok 13 mj k.s. 3,5%	299.242
Sparkasse bank dd	Ugovor o oročenom novčanom depozitu u EUR broj: 19159 od 28.03.11.	Rok 13 mj k.s. 3,5%	300.758
Sparkasse bank dd	Ugovor o oročenom novčanom depozitu u EUR broj: 19159 od 28.03.11.	Rok 13 mj k.s. 3,5%	300.000
	Svega		1.850.000

8. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Opis	2011.	2010.	Index
Unaprijed plaćeni rashodi	3.476	3.232	108
Potraživanja za nefakturisani prihod	45.890	1.024	4481
Svega	49.366	4.256	1160

8.1. Unaprijed plaćeni rashodi

Opis	2011.	2010.	Index
Unaprijed plaćene premije osiguranja imovine i osoba	825	836	99
Unaprijed plaćene pretplate na službena glasila	362	0	-
Unaprijed plaćeni ostali troškovi	2.289	2.396	96
Svega	3.476	3.232	108

8.2. Potraživanja za nefakturisani prihod

U okviru ove pozicije na dan 31.12.2011. godine priznati su prihodi za kamatu na oročene depozite za 2011. godinu koji će biti naplaćeni u 2012. godini.

9. KRATKOROČNE OBAVEZE

Struktura kratkoročnih obaveza je sljedeća:

Opis	2011.	2010.	Index
Obaveze iz poslovanja	4.352	13.389	33
Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih primanja zaposlenih	23.241	21.469	108
Druge obaveze	4.830	4.750	102
Obaveze za ostale poreze i druge dažbine	1.239	1.669	74
Obaveze za porez na dobit	145	116.961	0
Svega	33.807	158.238	21

9.1. Obaveze iz poslovanja

Opis	2011.	2010.	Index
Dobavljači u zemlji	4.042	11.089	36
Dobavljači u inostranstvu	310	2.300	13
Svega	4.352	13.389	33

9.1.1. Dobavljači u zemlji

Opis	2011.
Raiffeisen banka d.d. Sarajevo	1.595
Sarajevogas d.o.o. Sarajevo	643
BH Telecom d.d. Sarajevo	980
Ostali dobavljači sa saldom nižim od 1.000 KM	824
Svega	4.042

9.1.2. Dobavljači u inostranstvu na dan 31.12.2011. godine obuhvataju obaveze prema Triglav DZU Ljubljana u iznosu od 310 KM

9.2. Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih primanja zaposlenih

<i>Opis</i>	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>	<i>Index</i>
Obaveze za neto plaće i naknade plaća	11.804	12.003	98
Obaveze za porez i posebne dažbine na plaće i naknade plaća	3.549	1.514	234
Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada plaća	7.888	7.952	99
Svega	23.241	21.469	108

9.2.1. Obaveze za neto plaće i naknade plaća

U okviru obaveza z neto plaće i naknade plaća evidentirana je obaveza za trinaestu plaću u skladu s Odlukom Uprave broj: 29/12 od 13.01.2012. godine.

9.2.2. Obaveze za porez i posebne dažbine na plaće i naknade plaća

Opis	2011.	2010.	Index
Obaveze za porez na dohodak	1.312	1.334	98
Obaveze za posebnu naknadu za zaštitu od nesreća na plaće	76	86	88
Obaveze za opću vodnu naknadu na plaće	76	94	81
Poseban doprinos za rehabilitaciju i zapošljavanja invalidnih lica	2.085	0	-
Svega	3.549	1.514	234

9.2.3. Obaveze za doprinose u vezi plaća i naknada plaća

Opis	2011.	2010.	Index
Obaveze za doprinose za PIO/MIO	4.372	4.408	99
Obaveze za doprinose za zdravstveno osiguranje	3.136	3.162	99
Obaveze za doprinose osiguranja u slučaju nezaposlenosti	380	382	99
Svega	7.888	7.952	99

9.3. Druge obaveze

<i>Opis</i>	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>	<i>Index</i>
Obaveze za naknade članovima, odbora, komisija i sl.	3.329	3.309	101
Obaveze za porez i posebne dažbine na naknade članovima odbora, komisija	384	354	108
Obaveze za doprinose u vezi naknada članovima odbora, komisija	399	369	108
Ostale obaveze	718	718	100
Svega	4.830	4.750	102

U okviru obaveza za naknade članovima, odbora, komisija evidentirana je obaveza za trinaestu plaću Direktora Fonda u iznosu od 3.329 KM.

10. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U okviru pasivnih vremenskih razgraničenja evidentiran ukalkulisana obaveza za nadzor Komisije za vrijednosne papire za decembar 2011. godine u iznos od 3.205 KM, te ukalkulisana obaveze za održavanja softvera za decembar 2011. godine u iznosu od 310 KM.

11. KAPITAL

Vlasnički kapital predstavlja ostatak imovine pravnog lica nakon odbitka svih njegovih obaveza. Kapital se sastoji od uplate ulagača (upisanog kapitala), akumulirane dobiti i gubitka i rezervi za očuvanje kapitala.

Struktura kapitala

Opis	2011.	2010.	Index
Osnovni kapital	1.250.007	1.250.007	100
Rezerve	312.502	250.000	125
Nerealizovani gubici	(38.843)	(22.084)	176
Neraspoređena dobit ranijih godina	1.249.449	619.670	202
Neraspoređena dobit tekućeg perioda	1.107.668	1.098.341	101
Gubitak ranijih godina	0	(406.060)	0
Svega	3.880.783	2.789.874	139

11.1. Upisani vlasnički kapital

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-11-002293 od 28.09.2011. godine u sudski registar upisan je osnovni kapital Društva u iznosu od 1.250.007 KM.

Društvo je upisano u registar kod Komisije za vrijednosne papire Rješenjem broj: 05/3-19-222/11 od 19.07.2011. godine, pod rednim brojem upisa: 031-06-40, sa osnovnim kapitalom u iznosu od 1.250.007 KM.

11.2. Rezerve

Rezerve Društva formirane su na osnovu Odluke Skupštine o rasporedu dobiti za 2007. godinu, broj: XVII-336-4/08 od 07.05.2008. godine, u iznosu od 250.000 KM, te Odluke Skupštine o raspodjeli dobiti za 2010. godinu broj: 485/11 od 02.06.2011. godine u iznosu od 62.502 KM.

11.3. Nerealizovani gubici iz osnova finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju

Nerealizovani gubici predstavljaju efekat naknadnog mjerenja finansijske imovine priznate kao sredstva raspoloživa za prodaju kako je navedeno u napomeni 3.2.

11.4. Neraspoređena dobit ranijih godina

Odlukom Skupštine broj: 485/11 od 02.06.2011. godine izvršen je raspored dobiti za 2010. godinu na način da je u fond rezervi raspoređeno 62.502 KM, za pokrića gubitka iznos od 406.060 KM i u akumuliranu dobit iznos od 629.779 KM.

Struktura akumulirane dobiti na dan 31.12.2011. godine je sljedeća:

- neraspoređena dobit iz 2007. godine umanjena za korekciju upravljačke provizije iz 2006. godine u ukupnom iznosu od 373.250 KM,
- neraspoređena dobit 2009. godine u iznosu od 246.420 KM,
- neraspoređena dobit 2010. godine u iznosu od 629.779 KM.

11.5. Dobit tekuće godine

Prema Bilansu uspjeha, struktura poslovnog rezultata je sljedeća:

<i>Opis</i>	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>	<i>Index</i>
<i>Dobit od poslovnih aktivnosti</i>	<i>1.183.122</i>	<i>1.190.594</i>	<i>99</i>
<i>Dobit od finansijskih aktivnosti</i>	<i>54.488</i>	<i>29.371</i>	<i>186</i>
<i>Dobit redovne aktivnosti</i>	<i>1.237.610</i>	<i>1.219.965</i>	<i>101</i>
<i>Gubitak po osnovu ostalih prihoda i rashoda</i>	<i>0</i>	<i>893</i>	<i>0</i>
<i>Rashodi po osnov promjena računovođstvenih politika</i>	<i>3.243</i>	<i>4.028</i>	<i>81</i>
<i>Dobit neprekinutog poslovanja</i>	<i>1.234.367</i>	<i>1.215.046</i>	<i>102</i>
<i>Porezni rashodi perioda</i>	<i>126.699</i>	<i>116.705</i>	<i>109</i>
<i>Neto dobit neprekinutog poslovanja</i>	<i>1.107.668</i>	<i>1.098.341</i>	<i>101</i>
<i>Neto dobit/gubitak prekinutog poslovanja</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
<i>Neto dobit perioda</i>	<i>1.107.668</i>	<i>1.098.341</i>	<i>101</i>

11.6. Porez na dobit

Porez na dobit priznat u tekućem periodu uključuje tekući porez po poreznom bilansu, utvrđen kako slijedi:

- dobit perioda..... 1.234.367
- trajne razlike (reprezentacija, primanja iznad neoporezivih) 32.619
- osnovica za utvrđivanje poreza 1.266.986
- stopa poreza na dobit..... 10%
- ukupno porezni rashod priznat u dobiti..... 126.699

Porez na dobit iskazan o okviru ostale sveobuhvatne dobiti

- odgođeni porez
revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju..... (1.862)
- ukupan porez iskazan u okviru ostale sveobuhvatne dobiti (1.862)
- odložena porezna sredstva na 01.01.2011 (2.454)
- odložena porezna sredstva na dan 31.12.2011 (4.316)

12. PRIHODI

Prihodi, prema MRS 18 – *Prihodi*, podrazumijevaju bruto priliv ekonomskih koristi u toku perioda nastalih po osnovu redovnih aktivnosti, a koji dovode do povećanja kapitala, osim onih povećanja koji se odnose na udjele učesnika u kapitalu.

Struktura prihoda

Opis	2011.	2010.	Index
Poslovni prihodi	1.714.977	1.752.248	98
Finansijski prihodi	54.488	29.371	186
Prihodi iz osnova promjene računovodstvenih politika	0	2	0
Svega	1.769.465	1.781.621	99

12.1. Poslovni prihodi

U okviru poslovnih prihoda Društvo je evidentiralo prihod od upravljačke provizije za 2011. godinu ostvarenu upravljanjem ZIF „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo, u iznosu od 1.714.977 KM.

12.2. Finansijski prihodi

Finansijski prihodi ostvareni u iznosu od 54.488 KM predstavljaju prihode od kamata na oročene depozite u iznosu 53.978 KM, te prihode od kamata na depozite po viđenju u iznosu od 510 KM.

13. RASHODI

Rashodi predstavljaju smanjenje ekonomskih koristi tokom obračunskog perioda u obliku odliva ili iscrpljenja sredstava ili stvaranja obaveza što za posljedicu ima smanjenje vlasničkog kapitala. Rashodi se evidentiraju na osnovu direktne povezanosti između nastalih troškova i specifičnih stavki prihoda (sučeljavanje prihoda i rashoda).

Struktura rashoda

Opis	2011.	2010.	Index
Poslovni rashodi	531.855	561.654	95
Ostali rashodi i gubici	0	893	0
Rashodi iz osnova promjene računovodstvenih politika i ispravki neznčajnih grešaka iz ranijih perioda	3.243	4.028	81
Svega	535.098	566.575	95

13.1. Poslovni rashodi

Struktura ukupnih troškova ostvarenih u periodu iskazana je u tabeli:

Trošak	Iznos u KM	procenat učešća
Utrošene sirovine i materijal	5.996	
Utrošena energija i gorivo	5.781	
Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	557	
Materijalni troškovi svega	12.334	2,32
Troškovi plaća i naknada plaća uposlenima	270.311	
Troškovi ostalih primanja, naknada i prava uposlenih	48.360	
Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	30.969	
Troškovi uposlenih svega	349.640	65,74
Transportne usluge	511	
Usluge održavanja	37.330	
Zakupnina	180	
Troškovi ostalih usluga	568	
Troškovi proizvodnih usluga svega	38.589	7,25
Amortizacija nematerijalnih i materijalnih sredstava	34.511	6,49
Troškovi neproizvodnih usluga	18.627	
Troškovi reprezentacije	14.338	
Troškovi premije osiguranja	1.254	
Troškovi platnog prometa	1.933	
Troškovi poštanskih i telekomunikacionih usluga	13.812	
Troškovi poreza, naknada, taksi i dr.dažbina	43.296	
Troškovi članskih doprinosa i sl. obaveza	500	
Ostali nematerijalni troškovi	3.021	
Nematerijalni troškovi svega	96.781	18,20
Ukupno	531.855	100

13.2. Rashodi iz osnova promjene računovodstvenih politika i ispravki neznačajnih grešaka iz ranijih perioda priznati u iznosu od 3.243 KM odnose se na obračunat doprinos za rehabilitaciju invalidnih lica za 2010. godinu u iznosu od 1.376 KM, te isplatu po vansudskoj nagodbi u iznosu od 1.867 KM.

14. POVEZANA LICA

U skladu s MRS 24, Društvo je objavilo povezana lica, kako slijedi:

Povezano lice	Osnov povezanosti
Triglav DZU Ljubljana	Učešće u vlasništvu 62,54%
Bosna reosiguranje d.d. Sarajevo	Učešće u vlasništvu 35,39%
Triglav BH osiguranje	Pripadnost grupi povezanih društava

Od strane Triglav DZU Ljubljana za održavanje softvera fakturisan iznos od 3.718 KM i na ime isplaćenih troškova dolaska članova Nadzornog odbora iznos od 6.012 KM.

Triglav BH osiguranju u 2011. godini, plaćeni su troškovi po osnovu osiguranja Uprave Društva i Fonda u iznosu od 14.507 KM i po osnovu osiguranja imovine i uposlenika u iznosu od 1.362 KM.

Član Nadzornog odbora	Isplaćena bruto naknada i troškovi	Broj dionica Fonda koje posjeduje
Igor Kušar, predsjednik - uposlenik Triglav DZU Ljubljana	-	-
Miloš Čas, član - uposlenik Triglav DZU Ljubljana	-	-
Hasan Delić, član - uposlenik Bosna Reosiguranje d.d. Sarajevo	naknada 8.904 KM i troškovi dolaska 2.484 KM	2.780
Sašo Ivanović, član – uposlenik Triglav DZU Ljubljana	Naknada 4.900 KM	-

Članovi Nadzornog odbora Igor Kušar i Miloš Čas su se odrekli naknada za rad u odboru.

Član Uprave Društva	Broj dionica Fonda koje posjeduje
Mehinović Ibrahim – direktor	supruga Mehinović Fatima posjeduje 8.025 dionica Fonda
Senada Smajić-Ermacora	-

15. POTENCIJALNE OBAVEZE

Prema izjavi Uprave, protiv Društva nema pokrenutih sporova, niti drugih potencijalnih obaveza ili obaveza za koje treba izvršiti rezervisanje u skladu sa MRS 37.

16. DOGAĐAJI NASTALI NAKON DATUMA BILANSA

U periodu od datuma bilansa do datuma odobravanja finansijskih izvještaja za objavu, nisu zabilježeni događaji koji zahtijevaju ispravak finansijskih izvještaja ili čije je objavljivanje u finansijskim izvještajima nužno.