

DUF „ŠIB-AR INVEST“ D.D. SARAJEVO

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2011. GODINU
SA
IZVJEŠTAJEM NEZAVISNOG REVIZORA

S A D R Ź A J

Izjava o odgovornosti	2
Izvještaj nezavisnog revizora	3
Bilans uspjeha	4
Bilans stanja	5
Izvještaj o novčanim tokovima.....	6
Izvještaj o promjenama na kapitalu.....	7
Bilješke uz finansijske izvještaje.....	8-15

Izjava o odgovornosti

Uprava je odgovorna da osigura da su finansijski izvještaji Društva za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo, pripremljeni za 2011. godinu, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji se primjenjuju u Federaciji BiH i važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji i Federaciji Bosne i Hercegovine, a pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

Pri izradi finansijskih izvještaja, odgovornosti Uprave obuhvataju sljedeće:

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

Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprečavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Finansijski izvještaji su odobreni i potpisani od strane Uprave na dan 16.02.2012. godine.

U ime Uprave

Dženan Prevljak, direktor
„ŠIR-AR INVEST“ d.d. Sarajevo
Skenderija 48, 71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

28.02.2012.godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

DUF „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo Osnivačima i upravi

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društva za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ d.d. iz Sarajeva (u daljem tekstu: Društvo) koji uključuju bilans stanja 31. decembra 2011., bilans uspjeha, izvještaj o promjenama u kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja sa tim datumom završava, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih zabilješki.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prevarom ili greškom.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim finansijskim izvještajima zasnovano na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u finansijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje izvođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u finansijskim izvještajima zbog prevara ili grešaka. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i fer prikazivanje finansijskih izvještaja sa ciljem oblikovanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola subjekta. Revizija takođe uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je napravio menadžment, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza finansijskih izvještaja.

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući za osiguravanje osnove za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji fer prikazuju, u svim značajnim aspektima, finansijski položaj Društva „ŠIB-AR INVEST“ d.d. iz Sarajeva na dan 31. decembra 2011. godine, rezultate njegova poslovanja i novčane tokove za godinu tada završenu, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji se primjenjuju u FBiH.

Sarajevo, 28.02.2012. godine

Admir Duranović, direktor

Ekrem Duranović, ovlašteni revizor

BILANS USPJEHA
ZA PERIOD 01.01.2011 – 31.12.2011.GODINE

Rb	Pozicija	Bilješka	2011.	2010.
	I DOBIT ILI GUBITAK PERIODA			
	POSLOVNI PRIHODI I RASHODI			
1.	Poslovni prihodi	1	768.340	827.706
2.	Poslovni rashodi	2	586.084	520.233
3.	Dobit (gubitak) od poslovnih aktivnosti (1-2)		182.256	307.473
	FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI			
4.	Finansijski prihodi	3	386	165
5.	Finansijski rashodi		0	0
6.	Dobit (gubitak) od finansijskih aktivnosti (4-5)		386	165
7.	Dobit (gubitak) redovne aktivnosti (3-6)		182.642	307.638
	OSTALI PRIHODI I RASHODI			
8.	Ostali prihodi i dobici		0	0
9.	Ostali rashodi i gubici	4	242	312
10.	Gubitak po osnovu ostalih prihoda i rashoda (8-9)		(242)	(312)
11.	Dobit (gubitak) neprekinutog poslovanja (7+10)		182.400	307.326
	POREZ NA DOBIT NEPREKINUTOG POSLOVANJA			
12.	Porezni rashodi perioda	5	14.212	0
13.	Neto dobit (gubitak) neprekinutog poslovanja (11-12)		168.188	307.326
14.	Dobit (gubitak) od prekinutog poslovanja		0	0
16.	Neto dobit (gubitak) perioda (13+14)		168.188	307.326
	II OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK			
17.	Dobici utvrđeni direktno u kapitalu	6	60.105	26.956
18.	Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
19.	Ostala sveobuhvatna dobit (gubitak) prije poreza (17-18)		60.105	26.956
20.	Obračunati odloženi porez na ostalu sveobuhvatnu dobit	6	6.011	2.696
21.	Neto ostala sveobuhvatna dobit (gubitak) (19-20)		54.094	24.260
22.	Ukupna neto sveobuhvatna dobit perioda (16+21)		222.282	331.586

Računovodstvene politike i zabilješke na stranama od 8 do 15 čine sastavni dio ovih
finansijskih izvještaja

BILANS STANJA
NA DAN 31.12. 2011. GODINE

Rb	Pozicija	Bilješka	31.12.2011.	31.12.2010.
	AKTIVA			
	STALNA SREDSTVA I DUGOROČNI PLASMANI			
1.	Nematerijalna sredstva	7	6.505	9.248
2.	Nekretnine, postrojenja i oprema	7	802.342	838.567
3.	Dugoročni finansijski plasmani	8	205.763	145.657
4.	Ukupno stalna sredstva i dug. plasmani (1 do 3)		1.014.610	993.472
	TEKUĆA SREDSTVA			
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	9	158.710	131.624
6.	Kratkoročna potraživanja	10	1.870.936	1.974.635
7.	Aktivna vremenska razgraničenja	11	37.685	48.482
8.	Ukupno tekuća sredstva (5 do 7)		2.067.331	2.154.741
	UKUPNO AKTIVA (4+8)		3.081.941	3.148.213
	PASIVA			
	KAPITAL i OBAVEZE			
9.	Kapital	12	3.044.874	3.131.587
10.	Obaveze iz poslovanja	13	3.473	3.544
11.	Obaveze po osnovu plaća i ostalih primanja zaposlenih	14	1.999	0
12.	Druge obaveze	15	22.256	13.082
13.	Ukupno kratkoročne obaveze (10 do 12)		27.728	16.626
14.	Pasivna vremenska razgranicenja	16	633	0
15.	Odložene porezne obaveze	17	8.706	0
	UKUPNO PASIVA (9+13+14+15)		3.081.941	3.148.213

Računovodstvene politike i zabilješke na stranama od 8 do 15 čine sastavni dio ovih
finansijskih izvještaja

**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA 2011. GODINU**

Rb	Pozicija	31.12.2011.	31.12.2010.
A.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1.	Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (2)	868.899	572.763
2.	Prilivi od kupaca i primljeni avansi	868.899	572.763
3.	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (4 do 7)	535.354	447.631
4.	Odlivi iz osnova isplate dobavljačima i dati avansi	63.315	66.887
5.	Odlivi iz osnova plaća i drugih primanja zaposlenih	399.746	338.374
6.	Odlivi iz osnova poreza i drugih dažbina	10.075	0
7.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	62.218	42.370
8.	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (1-3)	333.545	125.132
B.	GOTOVINSKI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI		
9.	Neto prilivi-odlivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti	0	0
C.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI		
10.	Prilivi gotovine iz finansijskih aktivnosti	0	0
11.	Odlivi gotovine iz finansijskih aktivnosti (12 do 13)	306.460	107.061
12.	Odlivi iz osnova isplaćenih dividendi	300.214	107.061
13.	Odlivi iz osnova ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	6.246	0
14.	Neto odlivi gotovine iz finansijskih aktivnosti (11-10)	306.460	107.061
15.	UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (1)	868.899	572.763
16.	UKUPNI ODLIV GOTOVINE (3+14)	841.814	554.692
17.	NETO PRILIVI GOTOVINE (15-16)	27.086	18.071
18.	Gotovina na početku izvještajnog perioda	131.624	113.553
19.	Gotovina na kraju izvještajnog perioda (17+18)	158.710	131.624

Računovodstvene politike i zabilješke na stranama od 8 do 15 čine sastavni dio ovih
finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU ZA 2011. GODINU

Rb	Pozicija	Upisani kapital	Ostale rezerve	Nerealizovani dobiti/gubici	Akumulirana dobit/gubitak	Ukupno
1.	Stanje na dan 31.12.2009 godine	2.210.004	559.263	0	28.037	2.797.304
2.	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju			26.956		26.956
3.	Neto dobit/gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha				307.327	307.327
4.	Stanje na dan 31.12.2010.godine	2.210.004	559.263	26.956	335.364	3.131.587
5.	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju			51.399		51.399
6.	Neto dobit/gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha				168.188	168.188
7.	Objavljene dividende i drugi oblici raspodjele dobiti i pokrića gubitka		(127)		(306.173)	(306.300)
8.	Stanje na dan 31.12.2011.godine	2.210.004	559.136	78.355	197.379	3.044.874

Računovodstvene politike i zabilješke na stranama od 8 do 15 čine sastavni dio ovih
finansijskih izvještaja

Bilješke uz finansijske izvještaje

Opći podaci

Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo je zatvoreno dioničko društvo čija je osnovna djelatnost osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima.

Dana 15.10.1999. godine je prvi put upisano u sudski registar kod Kantonalnog suda Sarajevo pod starim matičnim registarskim brojem 1-22082. Novi matični broj MBS je 65-01-0948-11.

Društvo je upisano kod Komisije za vrijednosne papire u FBiH dana 05.10.1999.godine pod registarskim brojem 03-01-01/99.

Sjedište Društva je u Sarajevu, Skenderija 48, Bosna i Hercegovina.

Šifra djelatnosti društva prema KD BiH 2010 je 66.30 Djelatnosti upravljanja fondovima.

Porezni identifikacioni broj Društva je 4200101930002.

Upravu Društva čine: direktor Dženan Prevljak i izvršni direktor Edin Šabanović.

Na dan 31.12.2011. godine

- a) Nadzorni odbor Društva čine: Uroš Gorišek, predsjednik i članovi: Saško Lašić i Zijad Sušić.
- b) Odbor za reviziju Društva čine: Nedim Suljević, predsjednik i Jasminka Halvađija – Đogović i Kemal Bektešević, članovi.

Na kraju 2011. godine Društvo je imalo 7 uposlenika.

Društvo upravlja na osnovu Ugovora o upravljanju od 23.09.2009.godine zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo upisanog u registar fondova kod Komisije za vrijednosne papire FBiH rješenjem broje 05/1-19-594/09 od 29.12.2009.godine pod brojem ZJP-031-09.

Najveći dioničari Društva koji imaju više od 5% dionica Društva su: „FORŠ“ d.o.o. Maribor (25,28%), I.J. „NASVETI“ d.d. Ljubljana (25,28%), „Prehrana-promet“ d.d. Tuzla 13,44%, te „Fabrika duhana Sarajevo“ d.d. Sarajevo (9,98%).

Od članova upravljačkog osoblja, sljedeći imaju dionice Društva: Nedim Suljević posjeduje 0,99%, Jasminka Halvađija-Đogović 0,99% i Kemal Bektešević 0,49% dionica Društva.

Izjava o usklađenosti sa MSFI

Finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI). Pod MSFI se smatraju Odlukom od 28.04.2010. godine objavljeni MSFI od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika Federacije Bosne i Hercegovine, a na temelju ovlaštenja Komisije za računovodstvo i reviziju BiH. Ovi standardi i tumačenja primjenjuju se u FBiH pri izradi finansijskih izvještaja koji se odnose na razdoblja koja počinju od 01.01.2010.godine.

Osnove za pripremu finansijskih izvještaja

Društvo vodi svoju knjigovodstvenu evidenciju i sastavlja računovodstvene iskaze u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH („Službene novine FBiH“, broj: 83/09) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji se primjenjuju u FBiH.

Finansijski izvještaji prezentirani su u valuti Bosne i Hercegovine, Konvertibilna marka (KM). Konvertibilna marka (KM) je fiksno vezana za Euro (1 EUR = 1,95583 KM).

Finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu s načelom neograničenosti vremena poslovanja.

Rezime značajnih računovodstvenih politikaPriznavanje prihoda

Prihodi se priznaju na akrualnoj osnovi po fer vrijednosti nakade koja je primljena ili se potražuje umanjeno za iznose diskonta, rabata i drugih popusta datih kupcu i iznosa naplaćenih u ime treće strane.

Prihod od usluga se priznaje kada se usluga izvrši.

Društvo ima pravo na naknadu za upravljanje zatvorenim investicijskim fondom prema Ugovoru o upravljanju u visini od 2,8% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda i pravo na naknadu troškova upravljanja fondom u visini stvarnih troškova upravljanja, s tim što zbirno upravljačka provizija i troškovi upravljanja ne mogu preći 3,5% prosječne godišnje neto imovine Fonda na godišnjem nivou.

Prihodi od finansiranja (Finansijski prihodi) je prihod koji nastaje korištenjem sredstava pravnog lica po osnovi kojih se ostvaruju kamate, tantijemi ili dividende. Prihod od kamata se priznaje na osnovi razmjernog vremena, tantijemi na akrualnoj osnovi i u skladu sa ugovorom a dividenda kada je ustanovljeno pravo pravnog lica na dividendu.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti, ako ga ima. Amortizacija se obračunava linearnom metodom u toku korisnog vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i priznaje se kao rashod u bilansu uspjeha. Zemljišta i sredstva u pripremi se ne amortizuju. Procijenjene stope amortizacije po kategorijama sredstava:

Građevine	2,50% stopa
Uredska oprema	10% i 20% stopa
Kompjuteri	30% stopa
Transportna sredstva	15,50% stopa

Dobici ili gubici nastali kod isknjižavanja (kod rashodovanja ili otuđenja) su utvrđeni kao razlika između neto primitka od otuđenja sredstva i knjigovodstvene vrijednosti sredstva.

Finansijski instrumenti

Finansijski instrument je svaki ugovor koji uzrokuje nastanak finansijskog sredstva za jedno pravno lice i finansijske obaveze ili vlasničkog instrumenta za drugo pravno lice.

Prema MRS 39 Finansijski instrumenti – priznavanje i mjerenje, definicije četiri kategorije finansijskih instrumenata su:

- 1) Finansijsko sredstvo ili obaveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak u bilansu uspjeha
- 2) Ulaganja koja se drže do dospijeca
- 3) Zajmovi i potraživanja
- 4) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Kod početnog priznavanja finansijska sredstva ili finansijske obaveze se vrednuju po njihovoj fer vrijednosti uvećanoj, kada je riječ o finansijskim sredstvima ili finansijskoj obavezi vođenoj po neto fer vrijednosti u bilansu uspjeha, za transakcijske troškove koji su izravno povezani sa sticanjem ili isporukom finansijskih sredstava ili finansijske obaveze.

Nakon početnog priznavanja, finansijska sredstva se vrednuju po njihovoj fer vrijednosti, bez odbitaka transakcijskih troškova koji mogu nastati pri prodaji ili drugom načinu otuđenja, osim kada je riječ o sljedećim finansijskim sredstvima:

- a) zajmovima i potraživanjima koji se vrednuju po amortizovanom trošku korištenjem metode efektivne kamate
- b) ulaganjima koja se drže do dospijeca koja se vrednuju po amortizovanom trošku korištenjem metode efektivne kamate; i

- c) ulaganjima u vlasničke instrumente koji nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti i koji se trebaju vrednovati po trošku sticanja.

Dobitak ili gubitak nastao iz promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava ili finansijske obaveze koji nije dio odnosa zaštite se priznaje kako slijedi:

- a) dobitak ili gubitak od finansijskih sredstava ili finansijske obaveze klasifikovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha se priznaje u bilansu uspjeha.
- b) dobitak ili gubitak od finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju se priznaje direktno u kapital, preko izvještaja o promjenama u kapitalu, osim gubitaka zbog umanjenja vrijednosti i dobitaka i gubitaka od kursnih razlika.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvata novac u blagajni i depozite po viđenju.

Novčani ekvivalenti predstavljaju kratkoročna, visokolikvidna ulaganja koja se brzo konvertuju u gotovinu uz beznačajan rizik od promjene vrijednosti. Obično rok dospijeca tih ulaganja nije veći od tri mjeseca.

Oporezivanje

Obračun poreza na dobit vrši se u skladu sa zakonskim propisima koji se primjenjuju u Federaciji Bosne i Hercegovine za 2011. godinu.

Značajne računovodstvene procjene i pretpostavke

Kod primjene računovodstvenih politika Uprava donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utiču na iznose imovine i obaveza, a koje se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na ranijim i ostalim relevantnim faktorima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procjenjenih.

Procjene i pretpostavke stalno se preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose na taj period, ili u periodu izmjene i budućim periodima ukoliko utiču na tekući i buduće periode.

Ključne pretpostavke i procjene koje se odnose na finansijske izvještaje jesu procjena vijeka trajanja opreme, procjena fer vrijednosti.

Bilješke**1. Poslovni prihodi**

	2011.	2010.
1 Prihodi od prodaje učinaka	768.340	827.706
Ukupno	768.340	827.706

2. Poslovni rashodi

	2011.	2010.
1. Materijalni troškovi	12.774	11.497
2. Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja	438.091	389.688
3. Troškovi proizvodnih usluga	13.425	30.526
4. Amortizacija	40.652	41.208
5. Nematerijalni troškovi	81.142	47.314
Ukupno	586.084	520.233

2.1. Materijalni troškovi

	2011.	2010.
2 Utrošene sirovine i materijal	2.377	2.649
3 Utrošena energija i gorivo	9.518	8.734
5 Otpis sitnog inventara, ambalaže i autoguma	879	114
Ukupno	12.774	11.497

2.2. Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja

	2011.	2010.
1. Troškovi plaća - bruto	322.500	299.738
2. Troškovi službenih putovanja zaposlenih	3.199	4.757
3. Troškovi ostalih primanja i materijalnih prava zaposlenih	43.265	42.824
4. Troškovi naknada članova Odbora, Komisija i sl	69.127	42.369
Ukupno	438.091	389.688

2.3. Troškovi proizvodnih usluga

	2011.	2010.
1. Troškovi transportnih usluga	94	0
2. Troškovi usluga održavanja	12.288	20.267
3. Troškovi reklama i sponorstva	0	843
4. Troškovi ostalih usluga	1.043	9.416
Ukupno	13.425	30.526

2.5. Nematerijalni troškovi

	2011.	2010.
1. Troškovi neproizvodnih usluga	15.251	0
2. Troškovi reprezentacije	1.579	1.315
3. Troškovi premija osiguranja	1.373	1.369
4. Troškovi platnog prometa	2.392	2.354
5. Troškovi poštanskih i telekomunikacionih usluga	6.332	6.439
6. Troškovi poreza, naknada, taksi d r.dažbina na teret pravnog lica	14.572	2.098
7. Troškovi članskih doprinosa is l.obaveza	500	1.580
8. Ostali nematerijalni troškovi	39.143	32.159
Ukupno	81.142	47.314

3. Finansijski prihodi

	2011.	2010.
1. Prihodi od kamata	386	165
Ukupno	386	165

4. Ostali rashodi i gubici

	2011.	2010.
1. Gubici od prodaje i rashodovanja stalnih sredstava	242	312
Ukupno	242	312

5. Porezni rashodi perioda

	2011.	2010.
1. Računovodstvena dobit prije poreza	182.400	307.326
Usklađivanje rashoda (+)		
2. Porezno nepriznati rashodi (reprezentacija i slično)	6.205	1.093
3. Oporeziva dobit (1+2)	188.605	308.419
4. Preneseni neiskorišteni porezni gubici	-46.481	-354.900
5. Porezna osnovica (3-4)	142.124	0
6. Porezna obaveza (5 x 10%)	14.212	0

6. Dobici utvrđeni direktno u kapitalu

	2011.	2010.
Dobici od promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava		
1. raspoloživih za prodaju	60.105	26.956
2. Odloženi porez na dobit	6.011	2.696
Neto dobit (1-2)	54.094	24.260

Radi se o nerealiziranim dobicima od povećanja fer vrijednosti dionica Fonda „Bonus“ koje Društvo posjeduje na dan 31.12.2011.godine (36.427 dionica) – fer vrijednost po dionici je na dan 31.12.2010. iznosila 3,50 KM po dionici, a na dan 31.12.2011. je bila 5,15 KM po dionici.

7. Stalna materijalna i nematerijalna sredstva

<i>Nabavna vrijednost</i>	Nematerijalna sredstva	Gradevine	Postrojenja i oprema	Alati, uredski namještaj	Transportna sredstva	Ukupno
Stanje 1. januar 2011.	35.823	850.209	51.548	39.267	40.662	1.017.509
Nabavka	0	0	841	844	0	1.685
Stanje 31. decembar 2011.	35.823	850.209	52.389	40.111	40.662	1.019.194
<i>Ispravka vrijednosti</i>						
Stanje 1. januar 2011.	26.575	69.249	27.604	27.359	18.908	169.695
Amortizacija	2.743	21.255	8.711	1.641	6.302	40.652
Stanje 31. decembar 2011.	29.318	90.504	36.315	29.000	25.210	210.347
<i>Sadašnja vrijednost</i>						
Stanje 1. januar 2011.	9.248	780.960	23.944	11.908	21.754	847.814
Stanje 31. decembar 2011.	6.505	759.705	16.074	11.111	15.452	808.847

8. Dugoročni finansijski plasmani

	2011.	2010.
1. Ulaganja u dionice ZIF Bonus	187.600	127.494
2. Ulaganja u dionice Registra vrijednosnih papira F BiH	18.163	18.163
Ukupno	205.763	145.657

Društvo posjeduje 36.427 dionica ZIF Bonus i 141 dionicu Registra vrijednosnih papira FBiH.

9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	2011.	2010.
1. Volksbank d.d. Sarajevo	151.331	124.865
2. Bor banka d.d. Sarajevo	6.503	6.153
3. Blagajna	876	606
Ukupno	158.710	131.624

10. Kratkoročna potraživanja

	2011.	2010.
1. Potraživanja od prodaje	1.845.668	1.935.155
2. Druga kratkoročna potraživanja	25.268	39.480
Ukupno	1.870.936	1.974.635

Potraživanja od prodaje jesu potraživanja od ZIF Bonus, a druga kratkoročna potraživanja su potraživanja za plaćene akontacije poreza na dobit

11. Aktivna vremenska razgarničenja

	2011.	2010.
1. Unaprijed plaćeni rashod	274	0
2. Potraživanja za nefakturisani prihod	37.411	48.482
Ukupno	37.685	48.482

Potraživanja za nefakturisani prihod jesu potraživanja za upravljačku proviziju za decembar 2011.

12. Kapital

	2011.	2010.
1. Osnovni kapital	2.210.004	2.210.004
3. Emisiona premija	3.216	3.216
4. Rezerve	555.920	556.047
5. Nerealizovani dobici	78.355	26.956
6. Akumulirana dobit	29.191	147.945
7. Gubitak ranijih perioda		-119.908
8. Dobit tekućeg perioda	168.188	307.327
Ukupno	3.044.874	3.131.587

Osnovni kapital Društva podijeljen je na 12.924 obične dionice nominalne vrijednosti 171,00 KM po dionici.

Tokom 2011. godine Skupština Društva je donijela odluku o pokriću gubitka iz prethodnog perioda iz rezervi u iznosu od 119.908 KM i isplati dividende u iznosu od 306.300 KM. Takođe je donešena odluka da se izvrši dopuna fonda rezervi do obaveznog iznosa (25% od osnovnog kapitala) iz akumulirane dobiti.

13. Obaveze iz poslovanja

	2011.	2010.
1. Dobavljači	3.473	3.544
Ukupno	3.473	3.544

14. Obaveze po osnovu plaća i ostalih primanja zaposlenih

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Obaveze za porez i posebne dažbine na ostala primanja zaposlenih	1.999	0
Ukupno	<u>1.999</u>	<u>0</u>

15. Druge obaveze

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Obaveze za dividende	18.668	9.526
2. Obaveze za naknade članovima odbora, komisija	3.200	2.566
3. Obaveze za porez na naknade članovima odbora, komisija i sl.	388	318
4. Ostale obaveze	0	579
Ukupno	<u>22.256</u>	<u>13.082</u>

16. Pasivna vremenska razgraničenja

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Unaprijed obračunati rashodi perioda	633	0
Ukupno	<u>633</u>	<u>0</u>

17. Odložene porezne obaveze

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Odložene porezne obaveze	8.706	0
Ukupno	<u>8.706</u>	<u>0</u>

Obaveze se odnose na porez na dobit za nerealizovanu dobit po osnovu finansijskih instrumenata držanih po fer vrijednosti raspoloživih za prodaju.

18. Rizici

Društvo upravlja novčanim, valutnim i kreditnim rizicima u skladu sa svojom poslovnom politikom.