

Godišnji izvještaj o poslovanju za 2011.g.

Identifikacioni podaci:

DUF KAPITAL INVEST d.o.o.
(Naziv pravnog lica)

Upravljanje investicionim fondovima
(Djelatnost)

Mostar, Kneza Branimira 2
(Sjedišta i adresa pravnog lica)

4 2 6 3 0 1 1 8 1 0 0 0 0
(Identifikacioni broj)

6 6 . 3 0
(Šifra djelatnosti po SKD-u)

1 1 0 0 3 8 5 2
(Porezni djelovodni broj)

1 8 0
(Šifra općine)

Volksbank BH d.d. Sarajevo
(Banka)

1 4 0 1 0 1 0 0 0 2 9 6 3 7 7 1

Unicredit Zagrebačka banka d.d.
(Banka)

3 3 8 5 0 0 2 2 0 0 4 1 2 1 3 3

Raiffeisen Bank d.d.
(Banka)

1 6 1 0 3 5 0 0 0 6 8 0 0 0 3 3

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2011 GODINU

Nastanak i istorija

“Kapital Invest”, društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Mostar (Društvo) upravljanjem investicionim fondovima. Društvo je registrovano kod Kantonalnog suda u Mostaru, dana 27.09.2000. godine, Rješenjem broj U/I-2137/2000. Skupština Društva je 22. juna 2011.g. donijela odluku o smanjenju osnovnog kapitala radi pokrića gubitka i povrata dijela uplaćenih uloga članovima Društva. Kapital je smanjen po osnovu pokrića gubitka za 363.261 KM, a po osnovu povrata uplaćenih udjela vlasnicima 337.813 KM. Nakon provedenih odluka skupštine Društva upisani temeljni kapital Društva iznosi 427.685,54 KM.

Glavne djelatnosti

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

Prema čl. 40., 41. i 44. Zakona o računovodstvu i reviziji u Federaciji BiH („Službene novine Federacije BiH“, broj 83/09), **srednja i velika** pravna lica (prema kriterijima razvrstavanja iz člana 4. istog Zakona) obavezna su pripremati i uz godišnje finansijske izvještaje podnositi ovlaštenoj instituciji i **Godišnji izvještaj o poslovanju**, koji daje „objektivan prikaz poslovanja pravnog lica i njegov položaj, uključujući i opis glavnih rizika i neizvjesnosti sa kojima se suočava i mjera preduzetih na zaštiti životne sredine“.

Godišnji izvještaj o poslovanju za 2011.g.

Godišnji izvještaj o poslovanju za DUF KAPITAL INVEST doo Mostar sadrži:

1) sve značajne događaje nastale u periodu od završetka poslovne godine do datuma predaje finansijskog izvještaja

U periodu od 31. 12. 2011. do datuma predaje (usvajanja) finansijskih izvještaja za 2011. godinu nije bilo značajnih postbilansnih događaja u smislu MRS 10.

2) procjenu očekivanog budućeg razvoja pravnog lica

Očekivanja u pogledu budućeg obima prihoda je povećanje iz razlog potpisivanj ugovora u o upravljanju sa ZIF Herbos Fond dd Mostar, isto tako i kod rashoda, očekuje se pozitivno poslovanje, nema promjena kod zapošljavanja.

3) najvažnije aktivnosti u vezi sa istraživanjem i razvojem

Pravno lice nema aktivnosti istraživanja i razvoja u smislu MRS 38.

4) informacije o otkupu vlastitih dionica i udjela

Nije bilo sticanja vlastitih dionica, odnosno udjela.

5) informacije o poslovnim segmentima pravnog lica

Pravno lice nema posebnih segmenata u smislu MRS 14.

6) korištene finansijske instrumente ako je to značajno za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja pravnog lica

Finansijsku imovinu čine ulaganja u vrijednosne papire i ostala dugoročna razgraničenja. Iskazana ulaganja odnose se na dionice koje je Društvo steklo u Fondu po osnovu naknade troškova osnivanja, kao i po osnovu provizije za upravljanje Fondom. Ova ulaganja su po Uputstvu o primjeni Pravilnika o načinu utvrđivanja i obračunavanja neto vrijednosti imovine fonda vrednovana i iskazana po tržišnoj cijeni izlistanoj na zvaničnoj kotaciji SASE na dan 31.12.2011. godine. Društvo je navedene dionice steklo u skladu sa članovima 27., 136. i 137. ranijeg Zakona o društvima za upravljanje fondovima i o investicionim fondovima koji je zamjenjen novim Zakonom o ZIF-ovima. Ukupan broj dionica u posjedu Društva 25.975. Na dan 31.12.2011. tržišna cijena po dionici (izlistana na zvaničnoj kotaciji SASE) je iznosila 4,06 KM.

Ulaganja u vrijednosne papire Registra vrijednosnih papira po trošku sticanja iznose 18.163 KM.

Dana 24.11.2011..g. stečena su ulaganja u vrijednosne papire AG dd Ljubljana, a po trošku sticanja iznose 69.823 KM.

7) ciljeve i politike pravnog lica u vezi sa upravljanjem finansijskim rizicima; zajedno sa politikama zaštite od rizika za svaku planiranu transakciju za koju je neophodna zaštita

Uprava i Nadzorni odbor u dijelu za koji je potrebna njihova suglasnost, kroz odobravanje i usvajanje akata koji definiraju i reguliraju poslovanje Društva, ovlašteni su odrediti postupke i nosioce definiranih politika. Izloženost rizicima se prati provođenjem Pravilnika o internoj kontroli poslovanja i Pravila o mjerenju i upravljanju rizicima.

8) izloženost pravnog lica cjenovnom, kreditnom, tržišnom, valutnom riziku likvidnosti i drugim rizicima prisutnim u poslovanju pravnog lica

Izloženost cjenovnom riziku je smanjena zbog postojećeg ugovora o upravljanju ZIF FORTUNA FOND dd Bihać i zaključenog novog ugovora sa ZIF HEROS FOND dd Mostar.

Godišnji izvještaj o poslovanju za 2011.g.

Društvo ne koristi kreditna sredstva te nije izloženo kreditnom riziku.

Izloženost operativnom riziku, podrazumijeva rizik neočekivanog izravnog ili neizravnog gubitka nastalog uslijed neadekvatnih postupaka i kontrola, ljudskih pogrešaka, sistemskih propusta i vanjskih faktora.

Valutni rizik je rizik potencijalnog gubitka koji se može pretrpjeti na pozicijama iskazanim u stranoj valuti, Društvo pozicija iskazanih u stranoj valuti ima iznos KM 69.823.

Društvo upravlja imovinom i obvezama što uključuje novčane tokove te njihovu koncentraciju, s ciljem usklađivanja novčanih priljeva i odljeva. Da bi to ostvarilo, Društvo provodi proces praćenja i planiranja likvidnosti kojim se procjenjuju buduće potrebe za likvidnim sredstvima poštujući promjene u ekonomskim, političkim, zakonskim i drugim uvjetima poslovanja. Ključni omjer tj. potrebni iznos likvidnih sredstava (gotovine) u odnosu na kapital, Društvo održava i prati.

9) opis mjera preduzetih na zaštiti životne sredine (član 40. stav 1. Zakona)

10) prikaz primijenjenih pravila korporativnog upravljanja (član 41. stav 1. Zakona)

Skupština Društva je 22. juna 2011.g. donijela odluku o smanjenju osnovnog kapitala radi pokrića gubitka i povrata dijela uplaćenih uloga članovima Društva. Kapital je smanjen po osnovu pokrića gubitka za 363.261 KM, a po osnovu povrata uplaćenih udjela vlasnicima 337.813 KM. Nakon provedenih odluka skupštine Društva upisani temeljni kapital Društva iznosi 427.685,54 KM.

DUF „Kapital invest“ d.o.o. Mostar je promijenio sjedište firme iz Mostara u Mostar. Promjena sjedišta je odobrena Rješenjem o registraciji Općinskog suda Mostar br.Tt-O-1047/11 od 07.12.2011.g.

Direktor:

Nurija Mulalić dipl. oec.