

Godišnji izvještaj o poslovanju za 2011.godinu

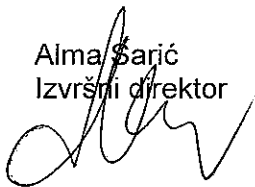
U skladu sa članom 40., 41. i 44. Zakona o računovodstvu i reviziji u Federaciji BiH (Službene novine F BiH, br.83/09) velika pravna lica (prema kriterijima razvrstavanja iz člana 4. istog Zakona) obavezna su pripremiti i uz godišnje finansijske izvještaje podnositi ovlaštenoj instituciji ovaj godišnji izvještaj o poslovanju. Godišnji izvještaj o poslovanju daje objektivni prikaz poslovanja pravnog lica i njegov položaj, uključujući i opis glavnih rizika i neizvjesnosti sa kojima se suočava i mjera poduzetih na zaštiti životne sredine.

1. U periodu od 31.12.2011.godine do datuma predaje finansijskih izvještaja za 2011.godinu ovlaštenoj instituciji za prijem i kontrolu finansijskih izvještaja nije bilo značajnih postbilansnih događaja u smislu MRS 10 *Događaji nakon datuma bilansa*.
2. Budući razvoj DUF-a Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo u kratkoročnom, srednjoročnom i dugoročnom periodu nije moguće kvantificirati niti egzaktno predvidjeti. Dominantna djelatnost kojom se bavi Društvo-upravljanje investicijskim fondovima-izložena je uticajima zakonske regulative te kretanjima na tržištu koji mogu otvoriti nove pravce razvoja. Društvo trenutno upravlja jednim otvorenim investicijskim fondom Raiffeisen CASH, te ima mogućnost osnivanja novih fondova, što bi predstavljalo potencijalni budući pravac razvoja.
3. Društvo nema aktivnosti istraživanja i razvoja u smislu MRS 38 *Nematerijalna sredstva*.
4. U poslovnoj 2011.godini nije bilo sticanja vlastitih dionica.
5. Društvo nema posebnih segmenata u smislu MRS 14 *Izveštavanje po segmentima*.
6. Društvo ne koristi kreditne linije niti kod poslovnih banaka niti kod drugih finansijskih institucija.
7. Društvo se bavi uslužnom djelatnošću koja nije izložena čestim varijacijama cijena inputa i outputa. Vrijednost izvršene usluge koju Društvo naplaćuje od fonda direktno zavisi od neto vrijednosti imovine fonda koja se formira na osnovu postignutih cijena dionica koje fond ima u svom portfoliju. Pošto se dio portfelja vrednuje po tržišnim cijenama direktna promjena tržišnih cijena utiče na uspješnost poslovanja Društva tako da je Društvo izloženo tržišnom riziku u velikoj mjeri. Ove rizike nije moguće isključiti niti ograničiti, tako da predstavljaju sistemski rizik sa kojim se Društvo suočava.
8. Osnovni rizici sa kojima se Društvo suočava su:
 - Rizik značajne promjene zakonske regulative, što bi dovelo do promjene načina obračuna ili osnovice na koju se obračunava provizija za upravljanje (osnovni prihod Društva) i time imalo uticaj na uspješnost Društva
 - Rizik tržišta odnosi se na značajne promjene cijena vrijednosnih papira u vlasništvu Fonda, što može imati značajan uticaj na prihode ili rashode Fonda
 - Društvo može u budućnosti biti izloženo valutnom riziku ukoliko u svoje ime i za svoj račun investira sredstva van granica BiH, ali u ovom trenutku valutni rizici nisu relevantni za Društvo

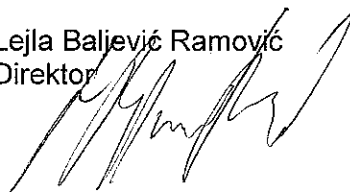
- Rizik likvidnosti nije relevantan jer je jedini kupac usluga Društva Raiffeisen INVEST doo Sarajevo otvoren investicijski fond Raiffeisen CASH , čija je likvidnost osigurana likvidnošću vrijednosnih papira koje ima u vlasništvu
- Ostali rizici ne mogu imati značajniji efekat na poslovanje Društva
- Društvo se bavi uslužnom djelatnošću koja ne predstavlja značajnije rizike za životnu sredinu.
- Društvo se u cjelosti pridržava zakonske regulative i pravilnika relevantnih za korporativno upravljanje. Svi dioničari imaju ravnopravnu mogućnost učešća i odlučivanja na Skupštini dioničara u skladu sa uslovima predviđenim Zakonom o privrednim društvima, Zakonom o investicionim fondovima, Standardima korporativnog upravljanja i drugim pravilnicima Komisije za vrijednosne papire u F BiH.

Broj: 111/12
Datum: 29.02.2012

Alma Šarić
Izvršni direktor



Lejla Baljević Ramović
Direktor



Dostaviti:

- AFIP
- arhiva