



Društvo za reviziju „Expert“ d.o.o. Zenica, Bulevar Kulina bana 28b Zenica BiH
Registrovano kod Općinskog suda Zenica, Rješenjem broj 043-0-Reg-11-000383
Porezni broj 05007274, Identifikacioni broj 4218354710005, PDV broj 218354710005
Transakcijski račun kod UniCredit Bank 338-900-22066168-29
Tel/fax ++387 32 20 31 10, mob. ++38761 79 18 82, e-mail: expert.revizija@bih.net.ba

***DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA
“MARKET INVESTMENT GROUP” D.O.O.***

SARAJEVO

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

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

Zenica, mart 2012. godine

Sadržaj:**Stranica**

Izjava uprave o odgovornosti za finansijsko izvještavanje	2
Izvještaj nezavisnog revizora	3
Bilans stanja	5
Bilans uspjeha	7
Izvještaj o novčanim tokovima.....	9
Izvještaj o promjenama u kapitalu.....	10
Opći podaci	11
Pravni status	12
Temelj za prezentiranje izvještaja	15
Napomene uz finansijske izvještaje	19-30

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.

Erol Džebo, direktor

Mirzeta Dželo, izvršni direktor

Društvo za upravljanje fondovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo
Zagrebačka 50.
Sarajevo

Datum: 07.03.2012. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Ulagачima Društva za upravljanje fondovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društva za upravljanje fondovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ 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 Bilješki 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 datim 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 fondovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo na dan 31.12.2011. godine, te rezultate njegovog poslovanja i novčane 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, 07.03.2012. godine

<i>Iznosi u konvertibilnim markama – KM</i>			
Opis	napomena	2011.	2010.
AKTIVA			
STALNA SREDSTVA I DUGOROČNI PLASMANI		3.625.916	3.739.617
Nematerijalna sredstva	1	374	562
Ostala nematerijalna sredstva		374	562
Nekretnine, postrojenja i oprema	2	3.096.108	3.419.004
Građevinski objekti	2.1	2.701.770	2.737.671
Postrojenja i oprema	2.2	59.585	67.399
Stambene zgrade i stanovi	2.3	334.753	339.250
Avansi i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	2.4	0	274.684
Dugoročni finansijski plasmani	3	313.582	320.051
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica		295.419	301.888
Ostali dugoročni finansijski plasmani		18.163	18.163
Druga dugoročna potraživanja	4	215.852	0
Ostala dugoročna potraživanja		215.852	0
TEKUĆA SREDSTVA		748.026	1.071.470
Zalihe i sredstva namijenjena prodaji	5	140.436	140.436
Stalna sredstva namijenjena prodaji i obustavljeno poslovanje		140.436	140.436
Gotovina, kratkoročna potraživanja i kratkoročni plasmani		607.590	931.034
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6	106.943	606.153
Gotovina		106.943	606.153
Kratkoročna potraživanja	7	499.961	323.922
Kupci u zemlji	7.1	454.683	239.358
Druga kratkoročna potraživanja	7.2	45.278	84.564
Aktivna vremenska razgraničenja	8	686	959
POSLOVNA AKTIVA		4.373.942	4.811.087
UKUPNO AKTIVA		4.373.942	4.811.087

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo, dana 07.03.2012. godine

Erol Džebo, direktor

<i>Iznosi u konvertibilnim markama – KM</i>			
Opis	napomena	2011.	2010.
PASIVA (KAPITAL I OBAVEZE)			
KAPITAL	10	4.265.047	4.684.841
Osnovni kapital	10.1	1.609.905	1.609.905
Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću		1.609.905	1.609.905
Rezerve		402.476	402.476
Zakonske rezerve		402.476	402.476
Neraspoređena dobit		2.561.007	2.980.801
Neraspoređena dobit ranijih godina	10.2	2.230.801	2.376.191
Neraspoređena dobit izvještajne godine	10.3	330.206	604.610
Gubitak do visine kapitala		308.341	308.341
Gubitak ranijih godina		308.341	308.341
KRA TKOROČNE OBAVEZE	9	108.895	126.246
Obaveze iz poslovanja	9.1	108.006	93.025
Primljeni avansi depoziti i kaucije		94.850	80.850
Dobavljači u zemlji		13.156	12.175
Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih primanja zaposlenih		0	30.926
Obaveze po osnovu plaća i naknada plaća		0	30.926
Druge obaveze		0	1.800
Obaveze za ostale poreze i druge dažbine	9.2	889	495
POSLOVNA PASIVA		4.373.942	4.811.087
UKUPNA PASIVA		4.373.942	4.811.087

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo dana 07.03.2012. godine

Erol Džebo, direktor

Iznosi u konvertibilnim markama – KM

Opis	napomena	2011.	2010.
DOBIT ILI GUBITAK PERIODA			
POSLOVNI PRIHODI I RASHODI			
Poslovni prihodi	11	1.269.072	1.514.657
Prihodi od prodaje učinaka		1.269.072	1.514.657
a) prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu		1.269.072	1.514.657
Poslovni rashodi	12.1	884.930	841.559
Materijalni troškovi		30.610	32.746
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja		553.562	488.512
a) troškovi plaća i naknada plaća zaposlenima		452.100	409.002
b) troškovi ostalih primanja naknada i prava zaposlenih		72.666	51.494
c) troškovi naknada ostalim fizičkim licima		28.796	28.016
Troškovi proizvodnih usluga		24.045	96.760
Amortizacija		54.691	47.527
Nematerijalni troškovi		222.022	176.014
Dobit od poslovnih aktivnosti		384.142	673.098
FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI			
Finansijski prihodi	11	351	394
Prihodi od kamata		351	394
Dobit od finansijskih aktivnosti		351	394
Dobit redovne aktivnosti		384.493	673.492

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo, dana 07.03.2012. godine

Erol Džebo, direktor

Iznosi u konvertibilnim markama – KM

Opis	napomena	2011.	2010.
OSTALI PRIHODI I RASHODI			
Ostali prihodi i dobici (osim iz osnova stalnih sredstava namijenjenih prodaji i obustavljenog poslovanja)	11	300	26.738
Dobici od prodaje stalnih sredstava		0	26.734
Otpis obaveza, ukinuta rezervisanja i ostali prihodi		300	4
Ostali rashodi i gubici (osim iz osnova stalnih sredstava namijenjenih prodaji i obustavljenog poslovanja)	12.2	7.249	1.000
Rashodi i gubici na zalihama i ostali rashodi		7.249	1.000
Dobit po osnovu ostalih prihoda i rashoda			25.738
Gubitak po osnovu ostalih prihoda i rashoda		6.949	
PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI SRED. (osim stalnih sredstava namijenjenih prodaji i sred. obustavljenog poslovanja)			
Rashodi iz osnova usklađivanja vrijednosti sredstava	12.3	6.469	34.502
Umanjenje vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		6.469	34.502
Gubitak od usklađivanja vrijednosti		6.469	34.502
Prihodi iz osnova promjene računovodstvenih politika i ispravki neznčajnih grešaka iz ranijih perioda	11	7	0
Rashodi iz osnova promjene računovodstvenih politika i ispravki neznčajnih grešaka iz ranijih perioda	12.4	1.590	10.495
DOBIT ILI GUBITAK NEPREKINUTOG POSLOVANJA			
Dobit neprekinutog poslovanja prije poreza		369.492	654.233
Porezni rashodi perioda	10.4	39.286	49.623
Neto dobit neprekinutog poslovanja		330.206	604.610
Dobit / gubitak od od prekinutog poslovanja		0	0
NETO DOBIT ILI GUBITAK PERIODA			
Neto dobit perioda	10.3	330.206	604.610
II OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK			
Neto ostala sveobuhvatna dobit/gubitak		0	0
UKUPNA NETO SVEOBUH VATNA DOBIT PERIODA		330.206	604.610

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo, dana 07.03.2012. godine

Erol Džebo, direktor

Iznosi u konvertibilnim markama – KM

Opis	2011.	2010.
GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Neto dobit (gubitak) za period	330.206	604.610
<i>Usklađenje za:</i>		
Amortizacija / vrijednost usklađenja nematerijalnih sredstava	188	187
Amortizacija / vrijednost usklađenja materijalnih sredstava	54.503	47.340
Usklađivanja iz osnova dugoročnih finansijskih sredstava	6.469	34.502
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke i gotovinski tokovi koji se odnose na ulagačke i finansijske aktivnosti	58.833	-
Ukupno	119.993	82.029
Smanjenje (povećanje) potraživanja od prodaje	(215.325)	(86.697)
Smanjenje (povećanje) drugih potraživanja	39.286	49.623
Smanjenje (povećanje) aktivnih vremenskih razgraničenja	273	28.023
Povećanje (smanjenje) obaveza prema dobavljačima	981	(15.328)
Povećanje (smanjenje) drugih obaveza	(32.332)	(31.923)
Ukupno	(207.117)	7.544
Neto gotovinski tok iz poslovnih aktivnosti	243.082	694.183
GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI		
Odlivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti	6.292	76.684
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	6.292	76.684
Neto odliv gotovine iz ulagačkih aktivnosti	6.292	76.684
GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI		
Priliv gotovine iz finansijskih aktivnosti	14.000	-
Priliv iz ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	14.000	-
Odliv gotovine iz finansijskih aktivnosti	750.000	38.000
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	750.000	
Odliv iz osnova ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	-	38.000
Neto odliv gotovine iz finansijskih aktivnosti	736.000	38.000
UKUPNI PRILIVI GOTOVINE	243.082	694.183
UKUPNI ODLIVI GOTOVINE	742.292	114.684
NETO PRILIV GOTOVINE	-	579.499
NETO ODLIV GOTOVINE	499.210	
Gotovina na početku izvještajnog perioda	606.153	26.654
Gotovina na kraju izvještajnog perioda	106.943	606.153

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo dana 07.03.2012. godine

Erol Džebo, direktor

Iznosi u konvertibilnim markama – KM

	Dionički kapital i udjeli u d.o.o.	Ostale rezerve	Akumulirana dobit / nepokriveni gubitak	Ukupno
Stanje 31.12.2009.	1.609.905	402.476	2.067.851	4.080.232
Ponovno iskazano stanje na dan 31.12.2009.	1.609.905	402.476	2.067.851	4.080.232
Neto dobit/gubitak perioda iskazan i bilansu uspjeha			604.610	604.610
Objavljene dividende i drugi oblici raspodjele dobiti i pokrića gubitka			1	1
Stanje na dan 31.12.2010.	1.609.905	402.476	2.672.460	4.684.841
Ponovno iskazano stanje na dan 31.12.2010.	1.609.905	402.476	2.672.460	4.684.841
Neto dobit/gubitak perioda iskazana u bilansu uspjeha			330.206	330.206
Objavljene dividende i drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka			(750.000)	(750.000)
Stanje na dan 31.12.2011.	1.609.905	402.476	2.252.666	4.265.047

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo, dana 07.03.2012. godine

Erol Džebo, direktor

Naziv: Društvo za upravljanje fondovima “MARKET INVESTMENT GROUP” d.o.o. Sarajevo

Sjedište: Sarajevo, Ul. Zagrebačka 50.

Identifikacijski broj: U skladu s Uvjerenjem o poreznoj registraciji od 17.06.2009. godine, identifikacijski broj Društva je 4200651410006.

Djelatnost: Prema Obavještenju o razvrstavanju pravnog lica prema klasifikaciji djelatnosti broj: 07-32.5-1868/11 od 25.10.2011. godine, naziv djelatnosti Društva je djelatnost upravljanja fondovima sa šifrom 66.30.

Broj uposlenih: - Na dan 31.12.2011. godine Društvo je upošljavalo 6 uposlenika, od čega 5 sa VS spremom i 1 sa VŠ spremom.

Uprava Društva, imenovana Odlukom Nadzornog odbora broj: NO-III-32-1285/09 od 16.10.2009. godine (produženje mandata):

- Erol Džebo - direktor
- Mirzeta Dželo - izvršni direktor.

Nadzorni odbor Društva, imenovan Odlukom Skupštine broj: S-779/10 od 30.06.2010. godine (produženje mandata), čine:

- Smajil Tokić - predsjednik,
- Adin Brajić - član,
- Renato Krajnc - član.

Certificirani računovoda: Mirzeta Dželo, broj dozvole 0710/5

UPIS U SUDSKI REGISTAR

Osnivanje Društva za upravljanje fondovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo upisano je u sudski registar kod Kantonalnog suda u Sarajevu Rješenjem broj: UF/I-4831/00 od 01.11.2000. godine.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-06-001711 od 09.11.2006. godine u sudski registar upisana je promjena vlasnika udjela i člana Društva, te promjena lica ovlaštenog za zastupanje. Kao osnivač koji pristupa Društvu upisan je Marko Ignjić iz Ljubljane čija vrijednost udjela iznosi 1.609.905 KM (jedini ulagač), a kao lice ovlašteno za zastupanje bez ograničenja ovlaštenja upisan je direktor Društva, Erol Džebo iz Sarajeva.

Promjena sjedišta Društva upisana je u sudski registar Općinskog suda u Sarajevu Rješenjem broj: 065-0-Reg-07-000569 od 13.04.2007. godine. Nova adresa sjedišta Društva je u Sarajevu, Mehmeda Spahe 3/VII.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-09-001294 od 10.06.2009. godine u sudski registar upisana je promjena sjedišta i usklađivanje djelatnosti Društva. Nova adresa sjedišta je u Sarajevu, Zagrebačka 50.

Upis izvršnog direktora Društva, Mirzete Dželo, u sudski registar, kao i promjena adrese direktora Društva, upisana je kod Općinskog suda Rješenjem broj: 065-0-Reg-09-002581 od 21.10.2009. godine.

Rješenjem broj: 065-0-Reg-11-002347 od 30.09.2011. godine u sudski registar kod Općinskog suda u Sarajevu upisani su podaci o usklađivanju i brisanju djelatnosti.

UPIS KOD KOMISIJE ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE

Rješenjem broj: 05/1-19-563/09 od 08.12.2009. godine iz Registra emitenata kod Komisije za vrijednosne papire briše se Društvo za upravljanje fondovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo.

Upisom ZIF „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo u Registar fondova Rješenjem Komisije za vrijednosne papire broj: 05/1-19-509/09 od 20.11.2009. godine, u Registar fondova su upisani i podaci o Društvu. Rješenjem Komisije za vrijednosne papire broj: 05/1-19-263/10 od 21.10.2010. godine, u registar fondova upisana promjena članova nadzornog odbora Društva.

OPĆA AKTA

Statut Društva broj: OPU IP 950/2011 usvojen na Skupštini Društva održanoj 01.07.2011. godine uređuje pitanja firme i sjedišta, djelatnosti, kapitala, vođenje poslovanja i zastupanje Društva, način utvrđivanja i raspodjele dobiti i pokrića gubitaka, prava i obaveza članova i druga pitanja u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o investicijskim fondovima.

Pravilnik o radu broj: NO-38-3272/03 od 23.12.2003. godine definiše pitanja zaključivanja i raskida ugovora o radu, lična primanja uposlenika, te ostala prava i obaveze iz radnog odnosa, a u svim bitnim aspektima usaglašen je sa odredbama Zakona o radu.

Pravilnik o postupku kupoprodaje vrijednosnih papira za račun Investicionog fonda „MI-Group“ d.d. Sarajevo broj: NO-III-23-1560/08 od 27.11.2008. godine uređuje interne kontrole pri kupovini i prodaji ulaganja, te postupak kupovine i prodaje vrijednosnih papira preduzeća za račun Investicionog fonda „MI-Group“ d.d. Sarajevo koju obavlja Društvo za upravljanje fondovima „Market Investment Group“ d.o.o. Sarajevo, u ime i za račun Fonda.

Pravilnikom o internoj kontroli broj: NO-IV-10-844/11 od 05.08.2011. godine definisane su opšte odredbe, osnovni principi organizacije i rada interne kontrole, zadaci, obaveze i odgovornosti interne kontrole, način rada interne kontrole, te ostale i prelazne i završne odredbe.

Pravilnik o arhiviranju i čuvanju poslovnih knjiga broj: NO-III-32-1282/09 od 16.10.2009. godine propisuje način arhiviranja dokumentacije bilo koje vrste i porijekla, koja ulazi, nastaje ili izlazi iz DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo.

Pravilnik o poslovnoj tajni, zabrani konkurencije i sukobu interesa broj: NO-III-32-1283/09 od 16.10.2009. godine određuje informacije koje se smatraju poslovnom tajnom, osobe koje su odgovorne za korištenje i zaštitu informacija koje imaju karakter poslovne tajne u DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo i ZIF „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo, te utvrđuju zabranu konkurencije sa Društvom i Fondom, kao i sprečavanje sukoba interesa.

Pravilnik o politikama upravljanja rizikom broj: NO-III-32-1284/09 od 16.10.2009. godine utvrđuje opšta načela i strategije upravljanja rizikom, povezane u sistemsko upravljanje rizicima Društva za upravljanje fondovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo i fondova kojim Društvo upravlja.

Pravilnik o sprečavanju pranja novca i finansiranju terorističkih akata broj: NO-III-35-673/10 od 09.06.2010. godine definiše osnovna načela borbe protiv pranja novca i finansiranja terorizma, procjene rizika, vrste rizika, praćenje klijenta, praćenje poslovnih aktivnosti, saopštavanje podataka, indikatore za prepoznavanje klijenata i transakcija u vezi s kojima postoji osnov sumnje, edukacije, stručno osposobljavanje i interne kontrole, zaštitu i tajnost podataka, čuvanje podataka i evidencija te ovlaštene osobe za sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma.

Pravilnik o računovodstvu Društva broj: NO-IV-7-326/11 od 12.04.2011. godine utvrđuje opšte odredbe, interne računovodstvene kontrolne postupke, računovodstvene politike, odgovorna lica, rokove za sačinjavanje, dostavljanje i knjiženje dokumenata, način prijema, formiranja, odlaganja i čuvanja dokumentacije, poslovne knjige, popis sredstava i obaveza, obračun i metode amortizacije, pripremu, sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja i ostale odredbe.

Pravilnik o računovodstvenim politikama broj: NO-IV-7-327/11 od 12.04.2011. godine definiše računovodstvene politike za materijalna stalna sredstva, nematerijalna stalna sredstva, ulagačke nekretnine, politiku vrjednovanja i iskazivanja finansijske imovine i politiku vrjednovanja i iskazivanja zaliha, gotovinu i ekvivalente gotovine, potraživanja, rezervisanja, obaveze, prihode i donacije.

Pravilnik o finansijskom poslovanju broj: NO-IV-7-328/11 od 12.04.2011. godine propisuje opće odredbe, finansijske planove, finansiranje poslovanja, plaćanje i održavanje solventnosti, blagajničko poslovanje, odgovornost za obavljanje finansijskog poslovanja.

Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta i zadataka broj: NO-IV-10-843/11 od 05.08.2011. godine definiše organizaciju Društva, zaduženja organizacionih odjela Društva, sistematizaciju poslova i radnih zadataka, kadrovske uslove za obavljanje radnih zadataka, broj uposlenika, sistematizaciju radnih mjesta s opisom radnih mjesta i zahtjevanim uslovima, postupak unutrašnjeg izvještavanja i donošenja odluka, osobe zadužene za nadzor i osiguranje usklađenosti poslovanja i čuvanje poslovne dokumentacije.

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

(i) Priznavanje i mjerenje

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.

(ii) Naknadni izdaci

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.

(iii) Amortizacija

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

(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 77 godina,
- Postrojenja i oprema 5 do 11 godina,
- Stanovi 77 godina.

(d) Finansijska sredstva

Društvo klasifikuje svoje finansijske instrumente (sredstva) po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Kod početnog priznavanja finansijska sredstva (ulaganja) se vrjednuju po njihovoj fer vrijednosti.

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 dobiti od promjene fer vrijednosti finansijske imovine „po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“ priznaju se u računu dobiti i gubitka 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 „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo, ostvarene na osnovu Ugovora o upravljanju Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo broj: UG-188/09 od 30.06.2009. godine, Anex broj: UG-253/11 od 24.03.2011. godine i Odluka Nadzornog odbora broj: NO-IV-10-842/11 od 05.08.2011. 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 usljed umanjenja priznaje se kada knjigovodstveni iznos sredstva prelazi nadoknadivi iznos. Gubitak usljed 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 periodu 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 priticati 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.

(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 vjerojatno 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.

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 slijedećim metodama.

(i) Depoziti po viđenju i kratkoročno oročeni depoziti

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

(ii) 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 dospjeća 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 dospjeća.

1. 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.

Na dan 31.12.2011. godine, u okviru nematerijalnih stalnih sredstava, Društvo evidentira software za knjigovodstvo nabavne vrijednosti i ispravke vrijednosti u iznosu od 8.800 KM i software za plaće nabavne vrijednosti 936 KM i neotpisane vrijednosti 374 KM.

Nabavna vrijednost

Stanje 01.01.2011.	9.736
Povećanje	
Stanje 31.12.2011.	9.736

Ispravka vrijednosti

Stanje 01.01.2011.	9.175
Amortizacija u '11.	187
Stanje 31.12.2011.	9.362

Knjigovodstvena vrijednost

Stanje 01.01.2011.	562
Stanje 31.12.2011.	374

U toku 2011. godine na nematerijalnim sredstvima nisu evidentirane promjene izuzev obračuna amortizacije primjenom linearne metode obračuna po stopi od 20% u iznosu od 187 KM.

2. 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.

Struktura nekretnina, postrojenja i opreme sa promjenama u revidiranom periodu

Nabavna vrijednost

	Gradevine	Oprema	Stambene zgrade i stanovi	Avansi za nekretnine, postrojenje i opremu	Ukupno
Stanje 01.01.2011.	2.761.605	171.281	345.866	274.684	3.553.436
Povećanje		6.292			6.292
Smanjenje		18.051		274.684	292.735
Stanje 31.12.2011.	2.761.605	159.522	345.866	0	3.266.993

Ispravka vrijednosti

Stanje 01.01.2011.	23.934	103.882	6.616		134.432
Smanjenje		18.051			18.051
Amortizacija u '11.	35.901	14.106	4.497		54.504
Stanje 31.12.2011.	59.835	99.937	11.113		170.885

Knjigovodstvena vrijednost

Stanje 01.01.2011.	2.737.671	67.399	339.250	274.684	3.419.004
Stanje 31.12.2011.	2.701.770	59.585	334.753	0	3.096.108

2.1. Gradevine

2.1.1. Struktura građevinskih objekata na dan 31.12.2011. godine:

Opis	Nabavna vrijednost	Ispravka vrijednosti	Neotpisana vrijednost
Poslovni prostor – II sprat Zagrebačka 50.	2.560.605	55.480	2.505.125
Garažna mjesta – Zagrebačka 50.	165.000	3.575	161.425
Prostor arhive - Zagrebačka 50.	36.000	780	35.220
Svega	2.761.605	59.835	2.701.770

Društvo u okviru građevinskih objekata na dan 31.12.2011. godine priznaje građevinske objekte površine 475,74 m² u Zagrebačkoj 50., koji su predmetom Ugovora o kupoprodaji broj: OPU-IP 324/2010 od 24.02.2010. godine zaključenog sa GP Bosna d.d. Sarajevo. Vlasništvo je upisano u skladu s Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-DN II-10-21663 od 26.10.2010. godine (odstupanje uočeno u površini poslovnog prostora – po Rješenju i Zemljišnoknjižnom izvratku površina 445,87 m²).

2.1.2. Promjene na građevinskim objektima:

U 2011. godini nije bilo promjena na poziciji građevinskih objekata izuzev obračuna amortizacije primjenom linearne metode po stopi od 1,3% u iznosu od 35.901 KM.

2.2. Oprema

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

Opis	Nabavna vrijednost	Ispravka vrijednosti	Neotpisana vrijednost
Računari i ostala oprema za obradu podataka	64.694	59.429	5.265
Uredski namještaj	94.828	40.508	54.320
Svega	159.522	99.937	59.585

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

- Nabavke računarske opreme u iznosu od 2.256 KM i nabavku kancelarijskog namještaja u iznosu od 4.036 KM
- Otpis opreme nabavne i ispravke vrijednosti 18.051 KM na prijedlog popisne komisije, a u skladu s Odlukom Uprave broj: PO-62/12 od 20.01.2012. godine;
- Obračun amortizacije primjenom linearne metode obračuna, po stopama od 9% do 20% u ukupnom iznosu od 14.106 KM.

2.3. Stambene zgrade i stanovi

Na dan 31.12.2011. godine u okviru stambenih zgrada evidentirano je sljedeće:

Opis	Nabavna vrijednost	Ispravka vrijednosti	Neotpisana vrijednost
Stambeni objekat sa garažnim mjestom u Velešićima	189.216	7.379	181.837
Stan u Zenici	156.650	3.734	152.916
Svega	345.866	11.113	334.753

U 2011. godini izvršen je obračun amortizacije na stanove po stopi od 1,3% u iznosu od 4.497 KM.

2.4. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu

U okviru avansa za nekretnine, postrojenja i opremu priznat je ostatak avansa po Predugovoru o kupoprodaji dijela zgrade broj: UG-1684/08 od 31.12.2008. godine, a koji je raskinut Sporazumom sa Prodavcem, GP Bosna d.d. Sarajevo. Avansna sredstva uplaćena po Predugovoru su, u skladu sa Sporazumom, djelimično iskorištena za plaćanje po zaključenom Ugovoru o kupoprodaji broj: OPU-IP 324/2010 od 24.02.2010. godine.

U tekućem periodu izvršen je prenos navedenog avansa na dugoročno potraživanje od GP Bosna d.d. Sarajevo, a u skladu sa Aneksom 1 Sporazuma broj: D-1313/11 od 30.12.2011. godine.

3. DUGOROČNA FINANSIJSKI PLASMANI

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

Nabavna vrijednost

	Dionice ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	Dionice RVP Sarajevo	Ukupno
Stanje 01.01.2011.	2.449.415	18.163	2.467.578
Povećanje			
Stanje 31.12.2011.	2.449.415	18.163	2.467.578

Ispravka vrijednosti

Stanje 01.01.2011.	2.147.527	0	2.147.527
Usklađivanje	6.469	0	6.469
Stanje 31.12.2011.	2.153.996	0	2.153.996

Vrijednost na dan 01.01.2011.	301.888	18.163	320.051
Vrijednost na dan 31.12.2011.	295.419	18.163	313.582

Nominalna vrijednost

Stanje 01.01.2011.	1.739.448	14.100	1.753.548
Stanje 31.12.2011.	1.739.448	14.100	1.753.548

3.1. Ulaganje u dionice ZIF MI-GROUP d.d. Sarajevo 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 razvrstano je po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Na dan 31.12.2011. godine ulaganje obuhvata 71.878 redovne dionice čija je vrijednost utvrđena na osnovu kotirane tržišne cijene na dan 31.12.2011. godine u iznosu od 4,11 KM.

3.2. Ulaganje u dionice Registra vrijednosnih papira d.d. na dan 31.12.2011. godine obuhvata 141 dionicu nominalne vrijednosti 100,00 KM. Kako se navedenim dionicama ne trguje, vrijednost im je utvrđena po trošku.

4. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

U okviru dugoročnih potraživanja priznata su potraživanja od GP „Bosna“ d.d. Sarajevo u iznosu od 215.852 KM, kako je navedeno u napomeni 2.4.

5. SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI

Sredstva namijenjena prodaji se klasifikuju prema odredbama MSFI 5 – *Sredstva namijenjena prodaji*, onda kad postoji namjera prodaje sredstva (i na taj način nadoknađivanja knjigovodstvenog iznosa), kad je sredstvo raspoloživo za trenutnu prodaju i kad je prodaja vrlo vjerovatna.

Na dan 31.12.2011. godine u okviru sredstava namijenjenih prodaji Društvo evidentira poslovni prostor u Sarajevu, Ulica Tešanjaska 3., površine 61 m², knjigovodstvene vrijednosti 140.436 KM. Dana 28.04.2009. godine Nadzorni odbor je donio Odluku o prodaji navedenog poslovnog prostora broj: NO-IV-29-419/09, kojom je definisana kupoprodajna cijena u iznosu od 109.800 KM.

Dana 29.04.2009. godine zaključen je Ugovor o kupoprodaji, otpravak izvornika OPU-IP: 103/09, sa kupcem Farukom Bajrovićem iz Sarajeva. Utvrđena prodajna cijena iznosi 1.800 KM/m², što ukupno iznosi 109.800 KM, a kupac se obavezao platiti navedeni iznos sljedećom dinamikom 50.000 KM odmah (iz kreditnih sredstava), a 59.800 KM najkasnije do 29.04.2010. godine. U skladu s navedenim, smatra se da je Ugovor zaključen pod odloženim uslovom, po čijem ispunjavanju će biti stečeni uslovi za prenos vlasništva.

Kupac je zaključno sa 31.12.2011. godine uplatio iznos od 94.850 KM.

Momentom prenosa vlasništva Društvo treba isknjižiti predmetno sredstvo i (negativan) rezultat prodaje.

6. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Novac i novčani ekvivalenti se u računovodstvu obuhvataju u skladu sa MRS 7 – *Izvještaj o novčanim tokovima*, a obuhvataju novac u blagajni, depozite po viđenju i kratkoročne depozite u bankama.

Struktura novčanih sredstava je sljedeća:

Opis	2011.	2010.	Index
Transakcijski računi-domaća valuta	95.734	598.734	16
Transakcijski računi-strana valuta	6	40	15
Blagajna-domaća valuta	2.315	1.889	123
Ostala novčana sredstva	8.888	5.490	162
Svega	106.943	606.153	18

6.1. Struktura sredstava po **transakcijskim računima** kod banaka na dan 31.12.2011. godine je sljedeća:

Opis	2011.	2010.	Index
Transakcijski račun kod Raiffeisen banke	84.299	582.862	14
Transakcijski račun kod Hypo Alpe Adria banke	10.900	15.337	71
Transakcijski račun kod Unicredit banke	535	535	100
Svega	95.734	598.734	16

6.2. Ostala novčana sredstva u iznosu od 8.888 KM predstavljaju namjenski depozit kod Raiffeisen banke koji predstavlja obezbjeđenje naplate potraživanja od strane banke po Ugovoru o korištenju business kartice (i pratećem Aneksu Ugovora), a u skladu s Ugovorom o namjenskom depozitu broj: 370001128-5/2009 i Ugovorom o zalogu od 30.11.2009. godine (i njegovim pratećim Anexom broj 1. od 15.12.2010. godine).

7. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Opis	2011.	2010.	Index
Kupci u zemlji	454.683	239.358	190
Druga kratkoročna potraživanja	45.278	84.564	54
Svega	499.961	323.922	154

7.1. Kupci u zemlji

U okviru potraživanja od kupaca Društvo evidentira potraživanja od ZIF „MI-Group“ d.d. Sarajevo kako slijedi.

Opis	2011.	2010.	Index
<i>Potraživanje po osnovu upravljačke provizije u novcu</i>	424.927	227.675	187
<i>Potraživanje po osnovu refundacija naknade za usluge iz oblasti računovodstva i prava</i>	29.746	11.673	255
<i>Potraživanje po osnovu refundacija ostalih troškova</i>	10	10	100
Svega	454.683	239.358	190

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

7.2. Druga potraživanja u iznosu od 45.278 KM predstavljaju potraživanja za plaćene akontacije poreza na dobit.

8. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Aktivna vremenska razgraničenja na dan 31.12.2011. godine evidentirana u iznosu od 686 KM, najznačajnijim dijelom odnose se na unaprijed plaćene preplate na stručne časopise u iznosu od 320 KM i razgraničene troškove prevoza u iznosu od 318 KM.

9. KRATKOROČNE OBAVEZE

Struktura kratkoročnih obaveza je sljedeća:

Opis	2011.	2010.	Index
Obaveze iz poslovanja	108.006	93.025	116
Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih prim. zap.	0	30.926	0
Druge obaveze	0	1.800	0
Obaveze za ostale poreze i druge dažbine	889	495	180
Svega	108.895	126.246	86

9.1. Obaveze iz poslovanja

Opis	2011.	2010.	Index
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	94.850	80.850	117
Dobavljači u zemlji	13.156	12.175	108
Svega	108.006	93.025	116

9.1.1. Obaveze za primljene avanse na dan 31.12.2011. godine u iznosu od 94.850 KM odnose se na obavezu prema Faruku Bajroviću za uplaćene avanse za poslovni prostor na osnovu Ugovora o kupoprodaji broj: OPU-IP:103/09 od 29.04.2009. godine, čiji je predmet poslovni prostor u Ul. Tešanjka 3., kako je navedeno u napomeni 5.

9.1.2. Obaveze prema dobavljačima u zemlji

U okviru obaveza prema dobavljačima u zemlji na dan 31.12.2011. godine najznačajniji saldo se odnosi na obaveze prema GP „Bosna“ d.d. Sarajevo (6.031 KM), Komisiji za vrijednosne papire (2.024 KM) i obavezi prema advokatu Zijadu Šušiću (2.340 KM).

9.2. Obaveze za ostale poreze i druge dažbine predstavljaju ukalkulisanu naknadu za korištenje opštekorisnih funkcija šuma za 2011. godinu u iznosu od 889 KM.

10. 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	1.609.905	1.609.905	100
Rezerve	402.476	402.476	100
Neraspoređena dobit ranijih godina	2.230.801	2.376.191	94
Neraspoređena dobit izvještajne godine	330.206	604.610	55
Gubitak do visine kapitala	(308.341)	(308.341)	100
Svega	4.265.047	4.684.841	91

10.1. Upisani vlasnički kapital

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-11-002347 od 20.09.2011. godine u sudski registar upisan je osnovni kapital Društva u iznosu od 1.609.905 KM.

10.2. Neraspoređena dobit ranijih godina

U tekućem periodu izvršen je raspored dobiti u skladu s Odlukom Skupštine S-401/11 od 28.04.2011. godine po kojoj je raspoređeno 750.000 KM neraspoređene dobiti iz 2010. godine i prethodnih perioda.

10.3. Dobit tekuće godine

Opis	2011.	2010.	Index
<i>Dobit od poslovnih aktivnosti</i>	384.142	673.098	57
<i>Dobit od finansijske aktivnosti</i>	351	394	89
<i>Dobit redovne aktivnosti</i>	384.493	673.492	57
<i>Dobit po osnovu ostalih prihoda i rashoda</i>	0	25.738	0
<i>Gubitak po osnovu ostalih prihoda i rashoda</i>	6.949	0	-
<i>Gubitak od usklađivanja vrijednosti</i>	6.469	34.502	19
<i>Dobit neprekinutog poslovanja prije poreza</i>	369.492	654.233	56
<i>Porezni rashodi perioda</i>	39.286	49.623	79
<i>Neto dobit neprekinutog poslovanja</i>	330.206	604.610	55
<i>Neto dobit/gubitak prekinutog poslovanja</i>	0	0	-
<i>Neto dobit perioda</i>	330.206	604.610	55

10.4. Porez na dobit

Tekući porez na dobit utvrđen je na nivou od 10% ostvarene dobiti uvećane za trajne razlike po Poreznom bilansu (reprezentacija 23.372 KM), u ukupnom iznosu od 39.286 KM.

Društvo nema odloženih poreznih sredstava ili obaveza.

11. PRIHODI

Struktura prihoda

Opis	2011.	2010.	Index
Poslovni prihodi	1.269.072	1.514.657	84
Finansijski prihodi	351	394	89
Ostali prihodi i dobici	300	26.738	1
Prihodi iz osnova promjena računovodstvenih politika i ispravki neznačajnih grešaka iz ranijih perioda	7	0	-
Svega	1.269.730	1.541.789	82

U okviru poslovnih prihoda Društvo je evidentiralo prihode ostvarene upravljanjem ZIF „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo i to prihod od upravljačke provizije u iznosu od 1.195.530 KM i prihod od pružanja računovodstvenih usluga u iznosu od 73.542 KM.

12. RASHODI

Struktura rashoda

Opis	2011.	2010.	Index
Poslovni rashodi	884.930	841.559	105
Ostali rashodi i gubici	7.249	1.000	725
Rashodi iz osnova usklađivanja vrijednosti sredstava	6.469	34.502	19
Rashodi iz osnova promjene računovodstvenih politika i ispravki neznačajnih grešaka iz ranijih perioda	1.590	10.495	15
Svega	900.238	887.556	101

12.1. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi	Iznos u KM	% učešća
Troškovi sirovina i materijala	19.868	
Troškovi energije	8.828	
Troškovi sitnog inventara	1.914	
Materijalni troškovi svega	30.610	3
Plaće	452.100	
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	27.164	
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih izdataka zaposlenih	45.502	
Troškovi naknada članovima odbora, komisija i sl.	28.796	
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja	553.562	63
Troškovi transportnih usluga	186	
Troškovi usluga održavanja	10.521	
Troškovi zakupa	13.338	
Troškovi proizvodnih usluga	24.045	3
Amortizacija	54.691	6
Troškovi neproizvodnih usluga	156.495	
Troškovi reprezentacije	33.389	
Troškovi premije osiguranja	1.249	
Troškovi platnog prometa	4.246	
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	15.664	
Troškovi poreza, naknada, taksi i drugih dažbina	7.553	
Troškovi članskih doprinosa i sl. obaveza	50	
Ostali nematerijalni troškovi	3.376	
Nematerijalni troškovi	222.022	25
Ukupno poslovni rashodi	884.930	100

Troškovi neproizvodnih usluga priznati u iznosu od 156.495 KM imaju sljedeću strukturu:

- Komunalne usluge.....62.772 KM
- Revizijske usluge.....3.802 KM
- Advokatske usluge48.695 KM
- Notarske usluge882 KM
- Usluge čišćenja.....2.569 KM
- Naknada za nadzor KVP20.141 KM
- Ostale neproizvodne usluge.....17.634 KM

U okviru troškova komunalnih usluga priznati su troškovi vezani za poslovne prostorije sjedišta u Zagrebačkoj ulici, za stan u Velešićima, te za stan u Zenici.

Troškovi naknade za nadzor Komisije za vrijednosne papire nad radom Društva obračunata je po stopi od 2% za ostvarenu proviziju u periodu od marta do decembra u skladu s Odlukom Komisije za vrijednosne papire o izmjenama i dopunama Odluke o tarifi naknada od 10.03.2011. godine.

U okviru troškova od ostalih neproizvodnih usluga najznačajnije učešće imaju konsultanske usluge izvršene po Ugovoru broj: UG-965/11 od 26.09.2011. godine zaključenim sa Revicon d.o.o. Sarajevo u iznosu od 17.550 KM.

12.2. Ostali rashodi i gubici priznati u iznosu od 7.249 KM odnose se na troškove sudskih sporova u iznosu od 4.249 KM i rashode po osnovu donacija u iznosu od 3.000 KM.

12.3. Rashodi iz osnova usklađivanja sredstava ostvareni u iznosu od 6.469 KM predstavljaju rashode nastale po osnovu obračuna pada vrijednosti ulaganja u dionice ZIF „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo, kako je navedeno u napomeni 3.

12.4. Rashodi iz osnova promjene računovodstvenih politika i ispravki neznačajnih grešaka ranijih perioda predstavljaju naknadno priznate troškove za naknadu definisanu Zakonom o profesionalnoj rehabilitaciji, osposobljavanju i zapošljavanju lica sa invaliditetom za period mart-decembar 2010. godine u iznosu od 1.590 KM.

13. POTENCIJALNE OBAVEZE

Prema Izvještaju o sudskim sporovima dostavljenom od strane advokata Šušić Zijada od 31.12.2011. godine, protiv Društva su pokrenuti sljedeći sudski sporovi:

Tužitelj	Osnov	Vrijednost spora
Meho Nurspahić	Povrat stare devizne štednje	25.070 KM
Smajo Smajović	Neosnovano bogaćenje	21.423 KM
Nukić Rešad	Povrat stare devizne štednje	22.576 KM
Bašić Fazlija	Naknada štete	12.000 KM

Po svim navedenim sporovima uložen je prigovor pasivne legitimacije za Društvo, s obzirom da Društvo nikada nije bilo u obligaciji s tužiteljima. Svi navedeni sporovi su u toku.

Kako nije moguće procijeniti ishod spora isti se objavljuju kao potencijalne obaveze.

14. POVEZANA LICA

U skladu s MRS 24 - *Objavljivanje povezanih stranaka*, Društvo je obavezno objaviti povezane stranke, transakcije s povezanim strankama, kao i otvorene stavke.

Kao što je navedeno u napomenama Društvo upravlja Zatvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo, te po tom osnovu ostvaruje upravljačku proviziju. Ostvarena upravljačka provizija za poslovnu 2011. godinu, kao i troškovi upravljanja, te nenaplaćeni iznos potraživanja, navedeni su u napomenama 7. i 11.

Primanja ključnih članova uprave Društva u bruto iznosu (neto sa doprinosima iz plaće i porezom na dohodak) iznose 222.316 KM.

Primanja članova Nadzornog odbora Društva ostvarena su u bruto iznosu od 28.795 KM.

U skladu sa MRS 24, kao povezanu stranku kroz značajan uticaj koji članovi uprave Društva ostvaruju učešćem u organima upravljanja (par. 9. tač. d i f), identifikovana je GP Bosna d.d. Sarajevo.

S navedenim Društvom, po osnovu zaključenog ugovora o zakupu, ostvarene su transakcije koje se odnose na komunalne usluge u iznosu od 69.215 KM.

Preostala obaveza za plaćanje na dan 31.12.2011. godine, navedena u napomeni 9.1., iznosi 6.031 KM.

Potraživanja po osnovu datih avansa iz prethodnih perioda iznose 215.852 KM.

15. 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.