

***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 31.12.2012. GODINE**

Zenica, februar 2013. 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	19-31

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: 20.02.2013. 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 31.12.2012. godine, Bilansa uspjeha, Izvještaja o promjenama u kapitalu, Izvještaja o gotovinskim tokovima i Bilješki uz finansijske izvještaje za period 01.01. - 31.12.2012. 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 31.12.2012. 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, 20.02.2013. godine

Iznosi u konvertibilnim markama – KM

Opis	napomena	2012.	2011.
AKTIVA			
STALNA SREDSTVA I DUGOROČNI PLASMANI		3.562.925	3.625.916
Nematerijalna sredstva	1	1.188	374
Koncesije, patenti i druga prava		1.001	-
Ostala nematerijalna sredstva		187	374
Nekretnine, postrojenja i oprema	2	3.044.428	3.096.108
Građevinski objekti	2.1	2.665.870	2.701.770
Postrojenja i oprema	2.2	48.301	59.585
Stambene zgrade i stanovi	2.3	330.257	334.753
Dugoročni finansijski plasmani	3	327.957	313.582
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	3.1	309.794	295.419
Ostali dugoročni finansijski plasmani	3.2	18.163	18.163
Druga dugoročna potraživanja	4	189.352	215.852
Ostala dugoročna potraživanja		189.352	215.852
TEKUĆA SREDSTVA		610.870	748.026
Zalihe i sredstva namijenjena prodaji	5	140.436	140.436
Stalna sredstva namijenjena prodaji i obustavljeno poslovanje		140.436	140.436
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6	96.788	106.943
Gotovina		96.788	106.943
Kratkoročna potraživanja	7	371.596	499.961
Kupci u zemlji	7.1	369.701	454.683
Druga kratkoročna potraživanja	7.2	1.895	45.278
Aktivna vremenska razgraničenja	8	2.050	686
POSLOVNA AKTIVA		4.173.795	4.373.942
UKUPNO AKTIVA		4.173.795	4.373.942

<i>Iznosi u konvertibilnim markama – KM</i>			
Opis	napomena	2012.	2011.
PASIVA (KAPITAL I OBAVEZE)			
KAPITAL	10	4.061.421	4.265.047
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		2.049.040	2.561.007
Neraspoređena dobit ranijih godina	10.2	1.702.666	2.230.801
Neraspoređena dobit izvještajne godine	10.3	346.374	330.206
Gubitak do visine kapitala		-	308.341
Gubitak ranijih godina	10.2	-	308.341
KRA TKOROČNE OBAVEZE	9	112.374	108.895
Obaveze iz poslovanja	9.1	111.373	108.006
Primljeni avansi depoziti i kaucije		94.850	94.850
Dobavljači u zemlji		16.523	13.156
Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih primanja zaposlenih		1	0
Obaveze po osnovu plaća i naknada plaća		1	0
Druge obaveze	9.2	1.000	0
Obaveze za ostale poreze i druge dažbine		-	889
POSLOVNA PASIVA		4.173.795	4.373.942
UKUPNA PASIVA		4.173.795	4.373.942

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo dana 20.02.2013. godine

Erol Džebo, direktor

Iznosi u konvertibilnim markama – KM

Opis	napomena	2012.	2011.
DOBIT ILI GUBITAK PERIODA			
POSLOVNI PRIHODI I RASHODI			
Poslovni prihodi	11.1	1.306.997	1.269.072
Prihodi od prodaje učinaka		1.306.997	1.269.072
a) prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu		1.306.997	1.269.072
Poslovni rashodi	12.1	885.394	884.930
Materijalni troškovi		16.650	30.610
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja		517.503	553.562
a) troškovi plaća i naknada plaća zaposlenima		423.615	452.100
b) troškovi ostalih primanja naknada i prava zaposlenih		65.251	72.666
c) troškovi naknada ostalim fizičkim licima		28.637	28.796
Troškovi proizvodnih usluga		24.641	24.045
Amortizacija		54.054	54.691
Nematerijalni troškovi		272.546	222.022
Dobit od poslovnih aktivnosti	10.3	421.603	384.142
FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI			
Finansijski prihodi		144	351
Prihodi od kamata		144	351
Dobit od finansijskih aktivnosti	10.3	144	351
Dobit redovne aktivnosti	10.3	421.747	384.493
OSTALI PRIHODI I RASHODI			
Ostali prihodi i dobici (osim iz osnova stalnih sredstava namijenjenih prodaji i obustavljenog poslovanja)		1	300
Otpis obaveza, ukinuta rezervisanja i ostali prihodi		1	300
Ostali rashodi i gubici (osim iz osnova stalnih sredstava namijenjenih prodaji i obustavljenog poslovanja)	12.2	22.374	7.249
Rashodi i gubici na zalihama i ostali rashodi		22.374	7.249
Gubitak po osnovu ostalih prihoda i rashoda	10.3	22.373	6.949

Iznosi u konvertibilnim markama – KM

Opis	napomena	2012.	2011.
PRIHODI I RASHODI OD USKLADIVANJA VRIJEDNOSTI SRED. (osim stalnih sredstava namijenjenih prodaji i sred. obustavljenog poslovanja)			
Prihodi iz osnova usklađivanja vrijednosti sredstava	11.2	14.376	
Prihodi od usklađivanja vrijed. dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		14.376	
Rashodi iz osnova usklađivanja vrijednosti sredstava			6.469
Umanjenje vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju			6.469
Dobit od usklađivanja vrijednosti	10.3	14.376	
Gubitak od usklađivanja vrijednosti			6.469
Prihodi iz osnova promjene računovodstvenih politika i ispravki neznčajnih grešaka iz ranijih perioda		-	7
Rashodi iz osnova promjene računovodstvenih politika i ispravki neznčajnih grešaka iz ranijih perioda	12.3	23.993	1.590
DOBIT ILI GUBITAK NEPREKINUTOG POSLOVANJA			
Dobit neprekinutog poslovanja prije poreza	10.3	389.757	369.492
Porezni rashodi perioda	10.4	43.383	39.286
Neto dobit neprekinutog poslovanja	10.3	346.374	330.206
Dobit / gubitak od od prekinutog poslovanja			
		0	0
NETO DOBIT ILI GUBITAK PERIODA			
Neto dobit perioda	10.3	346.374	330.206
II OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK			
Neto ostala sveobuhvatna dobit/gubitak		0	0
UKUPNA NETO SVEOBUH VATNA DOBIT PERIODA		346.374	330.206

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo, dana
20.02.2013. godine

Erol Džebo, direktor

Iznosi u konvertibilnim markama – KM

Opis	2012.	2011.
GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Neto dobit (gubitak) za period	346.374	330.206
<i>Usklađenje za:</i>		
Amortizacija / vrijednost usklađenja nematerijalnih sredstava	341	188
Amortizacija / vrijednost usklađenja materijalnih sredstava	53.713	54.503
Usklađivanja iz osnova dugoročnih finansijskih sredstava	(14.376)	6.469
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke i gotovinski tokovi koji se odnose na ulagačke i finansijske aktivnosti	26.500	58.833
Ukupno	66.178	119.993
Smanjenje (povećanje) potraživanja od prodaje	84.982	(215.325)
Smanjenje (povećanje) drugih potraživanja	43.383	39.286
Smanjenje (povećanje) aktivnih vremenskih razgraničenja	(1.364)	273
Povećanje (smanjenje) obaveza prema dobavljačima	3.367	981
Povećanje (smanjenje) drugih obaveza	112	(32.332)
Ukupno	130.480	(207.117)
Neto gotovinski tok iz poslovnih aktivnosti	543.032	243.082
GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI		
Odlivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti	3.187	6.292
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	3.187	6.292
Neto odliv gotovine iz ulagačkih aktivnosti	3.187	6.292
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	550.000	750.000
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	550.000	750.000
Neto odliv gotovine iz finansijskih aktivnosti	550.000	736.000
UKUPNI PRILIVI GOTOVINE	543.032	243.082
UKUPNI ODLIVI GOTOVINE	553.187	742.292
NETO PRILIV GOTOVINE	-	-
NETO ODLIV GOTOVINE	10.155	499.210
Gotovina na početku izvještajnog perioda	106.943	606.153
Gotovina na kraju izvještajnog perioda	96.788	106.943

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo dana 20.02.2013. 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 31.12.2010.	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 iskazan i bilansu uspjeha			330.206	330.206
Objavljene dividende i drugi oblici raspodjele dobiti i pokrića gubitka			(750.000)	(750.000)
Stanje na dan 31.12.2011.	1.609.905	402.476	2.252.666	4.265.047
Ponovno iskazano stanje na dan 31.12.2011.	1.609.905	402.476	2.252.666	4.265.047
Neto dobit/gubitak perioda iskazana u bilansu uspjeha			346.374	346.374
Objavljene dividende i drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka			(550.000)	(550.000)
Stanje na dan 31.12.2012.	1.609.905	402.476	2.049.040	4.061.421

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo, dana 20.02.2013. 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 31.12.2012. 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-IV-19-74/13 od 29.01.2013. godine definiše pitanja zasnivanja radnog odnosa, radno vrijeme, odmori i odsustva, plaće i naknade plaća, prestanak ugovora o radu, organizacije rada i drugih prava i obaveza zaposlenika iz rada i po osnovu rada, 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-13-184/12 od 24.02.2012. godine definisani su osnovni principi organizacije i rada interne kontrole, zadaci i djelokrug rada, odgovornosti, ovlaštenja, dužnosti i način rada, kao i izvještavanje nadležnih organa Društva u postupku interne kontrole.

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-19-73/13 od 29.01.2013. godine definiše organizaciju Društva, sistematizaciju poslova i radnih zadataka, kadrovske uslove za obavljanje radnih zadataka, broj uposlenika, sistematizaciju radnih mjesta s opisom radnih mjesta i zahtjevanim uslovima, zaduženja organizacionih jedinica Društva, postupak unutrašnjeg izvještavanja i donošenja odluka, unutrašnju kontrolu i osiguranje usklađenosti poslovanja, osobe zadužene za kontakt s Komisijom i čuvanje poslovne dokumentacije i podataka.

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 vrijednuju 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, Anexa broj: UG-253/11 od 24.03.2011. godine i Odluke 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 i obaveze

Tekuća vrijednost potraživanja i obaveza je približno jednaka njihovoj fer vrijednosti zbog kratkog perioda dospijeca ovih finansijskih instrumenata.

Potraživanja se procjenjuju na svaki datum bilansa i podliježu ispravci vrijednosti u skladu sa procjenom mogućnosti naplate navedenih iznosa.

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 31.12.2012. godine, u okviru nematerijalnih stalnih sredstava, Društvo evidentira sljedeće:

- software za knjigovodstvo nabavne vrijednosti i ispravke vrijednosti u iznosu od 8.800 KM
- software za plaće nabavne vrijednosti 936 KM i neotpisane vrijednosti 187 KM, te
- Microsoft licence nabavne vrijednosti 1.155 KM i neotpisane vrijednosti 1.101 KM.

<u>Nabavna vrijednost</u>	Software	Licence	Ukupno
Stanje 01.01.2012.	9.736		9.736
Povećanje		1.155	1.155
Stanje 31.12.2012.		1.155	10.891
<u>Ispravka vrijednosti</u>			
Stanje 01.01.2012.	9.362	0	9.362
Amortizacija u '12.	187	154	341
Stanje 31.12.2012.	9.549	154	9.703
<u>Knjigovodstvena vrijednost</u>			
Stanje 01.01.2012.	374	1.155	1.529
Stanje 31.12.2012.	187	1.001	1.188

U tekućem periodu izvršena je nabavka licenci za Microsoft Office u iznosu od 1.155 KM, te obračun amortizacije primjenom linearne metode obračuna po stopi od 20% u iznosu od ukupno 341 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	Ukupno
Stanje 01.01.2012.	2.761.605	159.522	345.866	3.266.993
Povećanje		2.031		2.031
Smanjenje				
Stanje 31.12.2012.	2.761.605	161.553	345.866	3.269.024

Ispravka vrijednosti

Stanje 01.01.2012.	59.835	99.937	11.113	170.885
Smanjenje				
Amortizacija u '12.	35.900	13.315	4.496	53.711
Stanje 31.12.2012.	95.735	113.252	15.609	224.596

Knjigovodstvena vrijednost

Stanje 01.01.2012.	2.701.770	59.585	334.753	3.096.108
Stanje 31.12.2012.	2.665.870	48.301	330.257	3.044.428

2.1. Gradevine

2.1.1. Struktura građevinskih objekata na dan 31.12.2012 godine:

Društvo u okviru građevinskih objekata na dan 31.12.2012. godine priznaje poslovne prostorije površine 475,74 m², te garažne i arhivski prostor u Zagrebačkoj 50.

Opis	Nabavna vrijednost	Ispravka vrijednosti	Neotpisana vrijednost
Poslovni prostor – II sprat Zagrebačka 50.	2.560.605	88.767	2.471.838
Garažna mjesta – Zagrebačka 50.	165.000	5.720	159.280
Prostor arhive - Zagrebačka 50.	36.000	1.248	24.752
Svega	2.761.605	95.735	2.665.870

Prema Zemljišnoknjižnim izvacima od 23.01.2013. godine, upisano je vlasništvo na poslovnim prostorima 1/1 u površini od 445,87 m² (odstupanje uočeno u površini poslovnog prostora – po Ugovoru o kupoprodaji i Zemljišnoknjižnom izvatku), te suvlasništvo na garažama 1/3 na garažama etaže suteran 1 (18 garaža) i 1/17 na garažama etaže suteran 2 (17 garaža).

Upisanih tereta na nekretninama nema.

2.1.2. Promjene na građevinskim objektima:

U 2012. godini nije bilo promjena na poziciji građevinskih objekata izuzev obračuna amortizacije primjenom linearne metode po stopi od 1,3% u iznosu od 35.900 KM.

2.2. Oprema

2.2.1. Struktura opreme na dan 31.12.2012. godine je sljedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Ispravka vrijednosti	Neotpisana vrijednost
Računari i ostala oprema za obradu podataka	65.588	62.168	3.420
Uredski namještaj	95.965	51.084	44.881
Svega	161.553	113.252	48.301

2.2.2. Promjene na opremi u toku 2012. godine obuhvatile su sljedeće:

- Nabavke računarske opreme u iznosu od 895 KM i nabavku kancelarijskog namještaja u iznosu od 1.136 KM;
- Obračun amortizacije primjenom linearne metode obračuna, po stopama od 9% do 20% u ukupnom iznosu od 13.315 KM.

2.3. Stambene zgrade i stanovi

Na dan 31.12.2012. godine u okviru stambenih zgrada evidentirano je sljedeće:

Opis	Nabavna vrijednost	Ispravka vrijednosti	Neotpisana vrijednost
Stambeni objekat sa garažnim mjestom u Velešićima	189.216	9.839	179.377
Stan u Zenici	156.650	5.770	150.880
Svega	345.866	15.609	330.257

Prema Zemljišnoknjižnim izvacima iz januara 2013. godine, upisano je vlasništvo 1/1 u korist Društva, a na nekretninama nema upisanih tereta.

U 2012. godini izvršen je obračun amortizacije na stanove po stopi od 1,3% u iznosu od 4.496 KM, a drugih promjena nije bilo.

3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Struktura finansijskih plasmana Društva na dan 31.12.2012. godine je sljedeća:

Nabavna vrijednost

	Dionice ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	Dionice RVP Sarajevo	Ukupno
Stanje 01.01.2012.	2.449.415	18.163	2.467.578
Povećanje/smanjenje	-	-	-
Stanje 31.12.2012.	2.449.415	18.163	2.467.578

Ispravka vrijednosti

Stanje 01.01.2012.	2.153.996	0	2.153.996
Usklađivanje	(14.375)		(14.375)
Stanje 31.12.2012.	2.139.621	0	2.139.621

Vrijednost na dan 01.01.2012.	295.419	18.163	313.582
Vrijednost na dan 31.12.2012.	309.794	18.163	327.957

Nominalna vrijednost

Stanje 01.01.2012.	1.739.448	14.100	1.753.548
Stanje 31.12.2012.	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 31.12.2012. godine ulaganje obuhvata 71.878 redovne dionice čija je vrijednost utvrđena na osnovu kotirane tržišne cijene na dan 31.12.2012. godine u iznosu od 4,31 KM.

3.2. Ulaganje u dionice Registra vrijednosnih papira d.d. na dan 31.12.2012. 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 189.352 KM, u skladu sa Sporazumom i Aneksom 1 Sporazuma broj: D-1313/11 od 30.12.2011. godine.

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 31.12.2012. 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 31.12.2012. 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	2012.	2011.	Index
Transakcijski računi-domaća valuta	83.673	95.734	87
Transakcijski računi-strana valuta	1	6	17
Blagajna-domaća valuta	3.587	2.315	155
Ostala novčana sredstva	9.527	8.888	107
Svega	96.788	106.943	91

Pravilnik o uslovima poslovanja DUF-a (Sl. novine 18/09, 7/10, 13/11) određuje da najmanje 50% propisanog osnovnog kapitala društvo za upravljanje mora održavati:

- u dužničkim vrijednosnim papirima koje izdaje ili za koje garantuje Federacija Bosne i Hercegovine, odnosno Bosna i Hercegovina i/ili
- u novčanim sredstvima i/ili
- u novčanim depozitima kod finansijskih institucija.

Održavanje osnovnog kapitala iz prethodnog stava nije dozvoljeno u drugim oblicima imovine.

Kako je osnovni propisani kapitala za društva za upravljanje iznosi 200.000 KM, u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima, Društvo treba da obezbijedi neophodan iznos gotovine od 100.000 KM. Prema izjavi Uprave vezano za nedostajući iznos gotovine, Društvo može istu obezbijediti u svakom momentu naplatom visoko likvidnih potraživanja od fonda kojim upravlja, ZIF „MI-Group“ d.d. Sarajevo.

6.1. Struktura sredstava po transakcijskim računima kod banaka na dan 31.12.2012. godine je sljedeća:

Opis	2012.	2011.	Index
Transakcijski račun kod Raiffeisen banke	83.138	84.299	99
Transakcijski račun kod Hypo Alpe Adria banke	0	10.900	0
Transakcijski račun kod Unicredit banke	535	535	100
Svega	83.673	95.734	87

6.2. Ostala novčana sredstva u iznosu od 9.527 KM predstavljaju namjenski oročeni 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 i Anexom 3 od 02.04.2012. godine).

7. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Opis	2012.	2011.	Index
Kupci u zemlji	369.701	454.683	81
Druga kratkoročna potraživanja	1.895	45.278	4
Svega	371.596	499.961	74

7.1. Kupci u zemlji

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

Opis	2012.	2011.	Index
<i>Potraživanje po osnovu upravljačke provizije u novcu</i>	<i>315.561</i>	<i>424.927</i>	<i>74</i>
<i>Potraživanje po osnovu refundacija naknade za usluge iz oblasti računovodstva i prava</i>	<i>54.140</i>	<i>29.746</i>	<i>182</i>
<i>Potraživanje po osnovu refundacija ostalih troškova</i>	<i>0</i>	<i>10</i>	<i>0</i>
Svega	369.701	454.683	81

Potraživanja za upravljačku proviziju se odnose na period oktobar-decembar 2012. godine.

7.2. Druga potraživanja u iznosu od 1.895 KM predstavljaju potraživanja za plaćene akontacije poreza na dobit.

8. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Aktivna vremenska razgraničenja na dan 31.12.2012. godine evidentirana u iznosu od 2.050 KM odnose se na unaprijed plaćene troškove premija osiguranja imovine i osoba u iznosu od 364 KM, unaprijed plaćene preplate na stručne časopise u iznosu od 320 KM, razgraničene ostale troškove u iznosu od 1.048 KM i razgraničene troškove prevoza u iznosu od 318 KM.

9. KRATKOROČNE OBAVEZE

Struktura kratkoročnih obaveza je sljedeća:

Opis	2012.	2011.	Index
Obaveze iz poslovanja	111.373	108.006	103
Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih prim. zap.	1	0	-
Druge obaveze	1.000	0	-
Obaveze za ostale poreze i druge dažbine	0	889	0
Svega	112.374	108.895	103

9.1. Obaveze iz poslovanja

<i>Opis</i>	<i>2012.</i>	<i>2011.</i>	<i>Index</i>
<i>Primljeni avansi, depoziti i kaucije</i>	<i>94.850</i>	<i>94.850</i>	<i>100</i>
<i>Dobavljači u zemlji</i>	<i>16.523</i>	<i>13.156</i>	<i>126</i>
<i>Svega</i>	<i>111.373</i>	<i>108.006</i>	<i>103</i>

9.1.1. Obaveze za primljene avanse na dan 31.12.2012. 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 31.12.2012. godine najznačajniji učešće imaju obaveze prema GP „Bosna“ d.d. Sarajevo (6.970 KM), Komisiji za vrijednosne papire (2.074 KM), Društvu za reviziju „Expert“ d.o.o. Zenica (2.925 KM) i advokatu Zijadu Šušiću (2.340 KM).

9.2. Druge obaveze u ukupnom iznosu od 1.000 KM se odnose na obavezu za članarinu za 2012. godinu Udruženju društava za upravljanje fondovima.

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

<i>Opis</i>	<i>2012.</i>	<i>2011.</i>	<i>Index</i>
Osnovni kapital	1.609.905	1.609.905	100
Rezerve	402.476	402.476	100
Neraspoređena dobit ranijih godina	1.702.666	2.230.801	76
Neraspoređena dobit izvještajne godine	346.374	330.206	105
Gubitak ranijih godina	0	(308.341)	0
Svega	4.061.421	4.265.047	95

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 skladu s Odlukom Skupštine broj: S-303/12 od 23.03.2012. godine u tekućem periodu izvršen je raspored dobiti za isplatu vlasniku u iznosu od 550.000 KM i to iz neto dobiti za 2011. godinu iznos od 330.205 KM, te iz akumulirane dobiti ostvarene u ranijem periodu iznos od 219.794 KM.

U tekućem periodu izvršeno je i pokriće gubitka ranijih godina u iznosu od 308.341 KM iz akumulirane dobiti u skladu s Odlukom Skupštine broj: S-302/12 od 23.03.2012. godine.

10.3. Dobit tekuće godine

Opis	2012.	2011.	Index
<i>Dobit od poslovnih aktivnosti</i>	421.603	384.142	110
<i>Dobit od finansijske aktivnosti</i>	144	351	41
<i>Dobit redovne aktivnosti</i>	421.747	384.493	110
<i>Gubitak po osnovu ostalih prihoda i rashoda</i>	22.373	6.949	322
<i>Dobit od usklađivanja vrijednosti</i>	14.376	-	-
<i>Gubitak od usklađivanja vrijednosti</i>	-	6.469	0
<i>Prihodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravki grešaka iz ranijeg perioda</i>	-	7	0
<i>Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravki grešaka iz ranijeg perioda</i>	23.993	1.590	1509
<i>Dobit neprekinutog poslovanja prije poreza</i>	389.757	369.492	105
<i>Porezni rashodi perioda</i>	43.383	39.286	110
<i>Neto dobit neprekinutog poslovanja</i>	346.374	330.206	105
<i>Neto dobit prekinutog poslovanja</i>	-	-	-
<i>Neto dobit perioda</i>	346.374	330.206	105

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 - 22.523 KM, troškovi ličnih primanja zaposlenih isplaćenih iznad iznosa koji je oslobođen oporezivanja u skladu sa posebnim propisima - 2.180 KM, kamate za neblagovremeno plaćene poreze doprinose i druge javne prihode - 19.373 KM), u ukupnom iznosu od 43.383 KM.

Društvo nema odloženih poreznih sredstava ili obaveza.

11. PRIHODI

Struktura prihoda

Opis	2012.	2011.	Index
Poslovni prihodi	1.306.997	1.269.072	103
Finansijski prihodi	144	351	41
Ostali prihodi i dobici	1	300	0
Prihodi iz osnova usklađenja vrijednosti sredstava	14.376	-	
Prihodi iz osnova promjena računovodstvenih politika i ispravki neznačajnih grešaka iz ranijih perioda	0	7	0
Svega	1.321.518	1.269.730	104

11.1. 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 1.232.645 KM i prihod od pružanja računovodstvenih usluga u iznosu od 74.352 KM.

11.2. Prihodi iz osnova usklađivanja sredstava ostvareni u iznosu od 14.376 KM predstavljaju prihode nastale po osnovu obračuna povećanja vrijednosti ulaganja u dionice ZIF „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo, kako je navedeno u napomeni 3.

12. RASHODI

Struktura rashoda

Opis	2012.	2011.	Index
Poslovni rashodi	885.394	884.930	100
Ostali rashodi i gubici	22.374	7.249	309
Rashodi iz osnova usklađivanja vrijednosti sredstava	0	6.469	0
Rashodi iz osnova promjene računovodstvenih politika i ispravki neznačajnih grešaka iz ranijih perioda	23.993	1.590	1509
Svega	931.761	900.238	104

12.1. Poslovni rashodi

Struktura poslovnih rashoda priznatih u periodu prikazana je u tabeli na narednoj strani:

Poslovni rashodi	2012.	2011.	Index
Troškovi sirovina i materijala	6.452	19.868	
Troškovi energije	9.789	8.828	
Troškovi sitnog inventara	409	1.914	
Materijalni troškovi svega	16.650	30.610	54
Plaće	423.615	452.100	
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	21.666	27.164	
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih izdataka zaposlenih	43.585	45.502	
Troškovi naknada članovima odbora, komisija i sl.	28.637	28.796	
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja	517.503	553.562	93
Troškovi transportnih usluga	413	186	
Troškovi usluga održavanja	10.890	10.521	
Troškovi zakupa	13.338	13.338	
Troškovi proizvodnih usluga	24.641	24.045	102
Amortizacija	54.054	54.691	99
Troškovi neproizvodnih usluga	211.858	156.495	
Troškovi reprezentacije	32.175	33.389	
Troškovi premije osiguranja	1.204	1.249	
Troškovi platnog prometa	3.535	4.246	
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	13.484	15.664	
Troškovi poreza, naknada, taksi i drugih dažbina	6.030	7.553	
Troškovi članskih doprinosa i sl. obaveza	1.050	50	
Ostali nematerijalni troškovi	3.210	3.376	
Nematerijalni troškovi	272.546	222.022	123
Ukupno poslovni rashodi	885.394	884.930	100

Troškovi neproizvodnih usluga priznati u iznosu od 211.858 KM imaju sljedeću strukturu:

- Komunalne usluge.....64.547 KM
- Troškovi konsalting usluga70.200 KM
- Revizijske usluge.....4.973 KM
- Advokatske usluge39.078 KM
- Notarske usluge8 KM
- Usluge čišćenja.....4.021 KM
- Naknada za nadzor KVP 24.653KM
- Ostale neproizvodne usluge.....4.378 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.

U okviru troškova od 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 70.200 KM. Ugovor je predviđa mjesečnu naknadu u iznosu od 5.850 KM bez obzira da li je usluga bila pružana.

Advokatske usluge uključile su naknade po ugovoru na mjesečnom nivou u iznosu od 2.340 KM, te naknade za zastupanje po predmetima (Alexander Hrkač; Općina Lukavac).

Troškovi naknade za nadzor Komisije za vrijednosne papire nad radom Društva obračunata je po stopi od 2% za ostvarenu proviziju u 2012. godini u skladu s Odlukom Komisije za vrijednosne papire o izmjenama i dopunama Odluke o tarifi naknada od 10.03.2011. godine.

12.2. U okviru **ostalih rashoda i gubitaka** priznati su izdaci za donacije u iznosu od 3.000 KM, te rashodi po osnovu kamata na javne prihode po Rješenju Porezne uprave Središnjeg ureda Sarajevo broj: 10/06-15-2-3183-1/09 od 25.04.2010. godine i Rješenju Federalnog ministarstva finansija broj: 03-15-655/10 A.D. od 04.04.2011. godine u iznosu od 19.373 KM.

12.3. Rashodi iz osnova promjene računovodstvenih politika i ispravki neznčajnih grešaka ranijih perioda predstavljaju naknadno utvrđene obaveze po Rješenju Porezne uprave Središnjeg ureda Sarajevo broj: 10/06-15-2-3183-1/09 od 25.04.2010. godine i Rješenju Federalnog ministarstva finansija broj: 03-15-655/10 A.D. od 04.04.2011. godine, plaćene 29.03.2012. godine.

13. POTENCIJALNE OBAVEZE

Prema Izvještaju o sudskim sporovima dostavljenom od strane advokata Šušić Zijada od 01.02.2013. 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
Perković Mladen i Perković Mile	Povrat stare devizne štednje	5.000 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 2012. 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 plaća i porezom na dohodak) iznose 209.021 KM.

Primanja članova Nadzornog odbora Društva ostvarena su u bruto iznosu od 28.637 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), indentifikovana 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 71.845 KM. Preostala obaveza za plaćenje na dan 31.12.2012. godine iznosila je 6.970 KM.

Potraživanja od GP Bosna po osnovu datih avansa iz prethodnih perioda iznose 189.352 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.