

***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 31.12.2013. GODINE**

Zenica, februar 2014. 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	19-32

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: 04.02.2014. 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 31.12.2013. godine, Bilansa uspjeha, Izvještaja o promjenama u kapitalu, Izvještaja o gotovinskim tokovima i Bilješki uz finansijske izvještaje za period 01.01. - 31.12.2013. 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 31.12.2013. 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, 04.02.2014. godine

<i>Iznosi u konvertibilnim markama – KM</i>			
Opis	napomena	2013.	2012.
AKTIVA			
STALNA SREDSTVA I DUGOROČNI PLASMANI		3.776.539	3.562.925
Nematerijalna sredstva	1.	770	1.188
Koncesije, patenti i druga prava		770	1.001
Ostala nematerijalna sredstva		0	187
Nekretnine, postrojenja i oprema	2.	3.353.855	3.044.428
Građevinski objekti	2.1.	2.629.969	2.665.870
Postrojenja i oprema	2.2.	29.575	48.301
Stambene zgrade i stanovi	2.3.	325.761	330.257
Avansi i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	2.4.	368.550	0
Dugoročni finansijski plasmani	3.	327.239	327.957
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	3.1.	309.076	309.794
Ostali dugoročni finansijski plasmani	3.2.	18.163	18.163
Druga dugoročna potraživanja	4.	94.675	189.352
Ostala dugoročna potraživanja		94.675	189.352
TEKUĆA SREDSTVA		372.839	610.870
Zalihe i sredstva namijenjena prodaji		140.436	140.436
Stalna sredstva namijenjena prodaji i obustavljeno poslovanje	5.	140.436	140.436
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		14.883	96.788
Gotovina	6.	14.883	96.788
Kratkoročna potraživanja	7.	216.884	371.596
Kupci u zemlji	7.1.	211.725	369.701
Druga kratkoročna potraživanja	7.2.	5.159	1.895
Aktivna vremenska razgraničenja	8.	636	2.050
POSLOVNA AKTIVA		4.149.378	4.173.795
UKUPNO AKTIVA		4.149.378	4.173.795

Iznosi u konvertibilnim markama – KM

Opis	napomena	2013.	2012.
PASIVA (KAPITAL I OBAVEZE)			
KAPITAL	10.	3.863.746	4.061.421
Osnovni kapital	10.1.	1.609.905	1.609.905
Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću		1.609.095	1.609.905
Rezerve		402.476	402.476
Zakonske rezerve		402.475	402.476
Neraspoređena dobit		1.851.365	2.049.040
Neraspoređena dobit ranijih godina	10.2.	1.709.040	1.702.666
Neraspoređena dobit izvještajne godine	10.3.	142.325	346.374
KRA TKOROČNE OBAVEZE	9.	285.632	112.374
Obaveze iz poslovanja	9.1.	138.106	111.373
Primljeni avansi depoziti i kaucije		99.850	94.850
Dobavljači u zemlji		38.256	16.523
Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih primanja zaposlenih		-	1
Obaveze po osnovu plaća i naknada plaća		-	1
Druge obaveze	9.2.	145.438	1.000
Obaveze za ostale poreze i druge dažbine		838	-
Obaveze za porez na dobit		1.250	-
POSLOVNA PASIVA		4.149.378	4.173.795
UKUPNA PASIVA		4.149.378	4.173.795

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo dana 04.02.2014. godine

Erol Džebo, direktor

Iznosi u konvertibilnim markama – KM

Opis	napomena	2013.	2012.
DOBIT ILI GUBITAK PERIODA			
POSLOVNI PRIHODI I RASHODI			
Poslovni prihodi		1.197.685	1.306.997
Prihodi od prodaje učinaka		1.197.685	1.306.997
a) prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu		1.197.685	1.306.997
Poslovni rashodi	12.1.	913.775	885.394
Materijalni troškovi		23.150	16.650
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja		546.806	517.503
a) troškovi plaća i naknada plaća zaposlenima		435.454	423.615
b) troškovi ostalih primanja naknada i prava zaposlenih		83.380	65.251
c) troškovi naknada ostalim fizičkim licima		27.972	28.637
Troškovi proizvodnih usluga		42.109	24.641
Amortizacija		51.631	54.054
Nematerijalni troškovi		250.079	272.546
Dobit od poslovnih aktivnosti		283.910	421.603
FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI			
Finansijski prihodi		15	144
Prihodi od kamata		15	144
Finansijski rashodi	12.2.	1.250	-
Rashodi kamata		1.250	-
Dobit / gubitak od finansijskih aktivnosti		(1.235)	144
Dobit redovne aktivnosti		282.675	421.747
OSTALI PRIHODI I RASHODI			
Ostali prihodi i dobici (osim iz osnova stalnih sredstava namijenjenih prodaji i obustavljenog poslovanja)		1	1
Otpis obaveza, ukinuta rezervisanja i ostali prihodi		1	1
Ostali rashodi i gubici (osim iz osnova stalnih sredstava namijenjenih prodaji i obustavljenog poslovanja)	12.3.	104.226	22.374
Gubici od prodaje i rashodovanja stalnih sredstava		8.550	-
Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja		94.676	-
Rashodi i gubici na zalihama i ostali rashodi		1.000	22.374
Gubitak po osnovu ostalih prihoda i rashoda		104.225	22.373

Iznosi u konvertibilnim markama – KM

Opis	napomena	2013.	2012.
PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI SRED. (osim stalnih sredstava namijenjenih prodaji i sred. obustavljenog poslovanja)			
Prihodi iz osnova usklađivanja vrijednosti sredstava		-	14.376
Prihodi od usklađivanja vrijed. dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		-	14.376
Rashodi iz osnova usklađivanja vrijednosti sredstava	12.4.	719	-
Umanjenje vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		719	-
Dobit od usklađivanja vrijednosti		-	14.376
Gubitak od usklađivanja vrijednosti		719	-
Rashodi iz osnova promjene računovodstvenih politika i ispravki neznčajnih grešaka iz ranijih perioda		-	23.993
DOBIT ILI GUBITAK NEPREKINUTOG POSLOVANJA			
Dobit neprekinutog poslovanja prije poreza		177.731	389.757
Porezni rashodi perioda	10.4.	35.406	43.383
Neto dobit neprekinutog poslovanja		142.325	346.374
Dobit / gubitak od od prekinutog poslovanja			
		0	0
NETO DOBIT ILI GUBITAK PERIODA			
Neto dobit perioda		142.325	346.374
II OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK			
Neto ostala sveobuhvatna dobit/gubitak		0	0
UKUPNA NETO SVEOBUH VATNA DOBIT PERIODA		142.325	346.374

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo, dana
04.02.2014. godine

Erol Džebo, direktor

Iznosi u konvertibilnim markama – KM

Opis	2013.	2012.
GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Neto dobit (gubitak) za period	142.325	346.374
<i>Usklađenje za:</i>		
Amortizacija / vrijednost usklađenja nematerijalnih sredstava	418	341
Amortizacija / vrijednost usklađenja materijalnih sredstava	51.213	53.713
Gubici (dobici) od otuđenja materijalnih sredstava	8.550	-
Usklađivanja iz osnova dugoročnih finansijskih sredstava	718	(14.376)
Ostala usklađivanja za negotovinske stavke i gotovinski tokovi koji se odnose na ulagačke i finansijske aktivnosti	94.677	26.500
Ukupno	155.576	66.178
Smanjenje (povećanje) potraživanja od prodaje	157.976	84.982
Smanjenje (povećanje) drugih potraživanja	(3.264)	43.383
Smanjenje (povećanje) aktivnih vremenskih razgraničenja	1.414	(1.364)
Povećanje (smanjenje) obaveza prema dobavljačima	21.733	3.367
Povećanje (smanjenje) drugih obaveza	2.108	112
Ukupno	179.967	130.480
Neto gotovinski tok iz poslovnih aktivnosti	477.868	543.032
GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti	5.000	-
Prilivi iz osnova prodaje stalnih sredstava	5.000	-
Odlivi gotovine iz ulagačkih aktivnosti	369.190	3.187
Odlivi iz osnova kupovine stalnih sredstava	369.190	3.187
Neto odliv gotovine iz ulagačkih aktivnosti	364.190	3.187
GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI		
Odliv gotovine iz finansijskih aktivnosti	195.583	550.000
Odliv iz osnova isplaćenih dividendi	195.583	550.000
Neto odliv gotovine iz finansijskih aktivnosti	195.583	550.000
UKUPNI PRILIVI GOTOVINE	477.868	543.032
UKUPNI ODLIVI GOTOVINE	559.773	553.187
NETO PRILIV GOTOVINE	-	-
NETO ODLIV GOTOVINE	81.905	10.155
Gotovina na početku izvještajnog perioda	96.788	106.943
Gotovina na kraju izvještajnog perioda	14.883	96.788

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo dana 04.02.2014. 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 31.12.2011.	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 iskazan i bilansu uspjeha			346.374	346.374
Objavljene dividende i drugi oblici raspodjele dobiti i pokrića gubitka			(550.000)	(550.000)
Stanje na dan 31.12.2012.	1.609.905	402.476	2.049.040	4.061.421
Ponovno iskazano stanje na dan 31.12.2012.	1.609.905	402.476	2.049.040	4.061.421
Neto dobit/gubitak perioda iskazana u bilansu uspjeha			142.325	142.325
Objavljene dividende i drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka			(340.000)	(340.000)
Stanje na dan 31.12.2013.	1.609.905	402.476	1.851.365	3.863.746

Odobrio i potpisao u ime Uprave DUF „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo, dana 04.02.2014. 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 31.12.2013. godine Društvo je upošljavalo 8 uposlenika, od čega 6 sa VS spremom, 1 sa VŠ spremom i 1 sa SS spremom.

Uprava Društva, imenovana Odlukom Nadzornog odbora broj: NO-IV-23-1009/13 od 25.10.2013. 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, 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, dok je promjena Nadzornog odbora Fonda upisana Rješenjem broj: 05/1-19-138/13 od 09.07.2013. godine.

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 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, 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 6 prosječnih plaća ostvarenih u Federaciji BiH, prema posljednjim objavljenim podacima Federalnog zavoda za statistiku, ili 6 (šest) njegovih neto plaća isplaćenih u prethodnih šest mjeseci, 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 vjerovatno 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.

(k) Upravljanje rizicima

U skladu sa Pravilnikom o politikama upravljanja rizikom, koji je Nadzorni odbor Društva donio 16.10.2009. godine Odlukom broj NO-III-32-1284/09 utvrđeno je da je cilj identifikacija, procjena, mjerenje i kontrola izloženosti pojedinim rizicima radi efikasnijeg upravljanja istima, a u cilju ostvarenja planiranih finansijskih rezultata i povećanja ekonomske i tržišne vrijednosti Društva, te imovine i kapitala fonda/fondova kojima Društvo upravlja. U operativnom smislu sistem se sastoji od četiri faze: identifikacije (tržišni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti, valutni rizik i operativni rizik), ocjene (veliki, srednji i mali rizik), postupanja (prihvatanje, ublažavanje, prenos i prestanak) i izvještavanja i kontrole. U toku 2013. godine u Društvu je sačinjeno 12 mjesečnih izvještaja za identifikaciju rizika u Fondu kojem Društvo upravlja, ali i indirektno u Društvu. Osnovni rizici su prepoznati i praćeni, što će se nastaviti i u narednom periodu.

Izloženost Društva cjenovnom riziku vezan je za pad cijena vrijednosnih papira na tržištu, koji se reflektuje direktno na ukupnu neto vrijednost imovine Fonda kojim Društvo upravlja, a koja čini osnov za obračun upravljačke provizije tj.osnovnog izvora prihoda Društva. U uslovima opšte ekonomske krize ovaj rizik je povećan. Dakle, cjenovni rizici vezani za Društvo se indirektno mogu povezati i sa tržišnim rizicima koji se reflektuju na Fond kojim upravlja. Direktni tržišni, pa i cjenovni rizici se u troškovnom smislu vežu za moguća povećanja općih troškova (energenti, režije, porezi i sl.). Cjenovni rizik u Društvu se može kvalificirati kao srednji rizik, to jest izloženost Društvo ovom riziku je srednja.

Tržišni rizik koji je u 2013. godini identificiran u Društvu, odnosi se na uplatu avansa za kupovinu stalnog sredstva (stana) u Sarajevu. Do kraja 2013. godine po osnovu notarski obrađenog predugovora uplaćen je avans u visini od 368.550 KM. Prilikom notarske obrade notar Vesna Softić iz Sarajeva je identificirala postojanje rizika ugovaranja kupovine nekretnine u izgradnji i plaćanje cjelokupnog iznosa ili pretežnog iznosa kupoprodajne cijene u novcu prije završetka objekta. Notar je navela da u slučaju da prodavac/investitor ne realizira namjeravanu gradnju i ne izgradi stambenoposlovni objekat, i ili za isti ne dobije upotrebnu dozvolu, ne može se steći vlasništvo i da se temeljem potpisanog predugovora stiče pravo na obligaciono pravni zahtjev za povrat uplaćene kupoprodajne cijene na način definisan u predugovoru u kojem slučaju predugovor predstavlja izvršan naslov za prinudnu naplatu.

Društvo ne koristi kreditna sredstva, niti svojim sredstvima kreditira druge subjekte, te se kreditni rizik u društvu može kvalificirati kao nizak, to jest izloženost Društva kreditnom riziku je niska. Također, Društvo svo svoje poslovanje obavlja u domaćoj valuti, te je stoga izloženost valutnom riziku veoma niska, te se i valutni rizik u Društvu može kvalificirati kao nizak.

Rizik likvidnosti u Društvu je direktno povezan sa likvidnošću Fonda kojim Društvo upravlja. Sveukupna situacija na finansijskom tržištu ima značajan uticaj i na likvidnost Društva, te se u uslovima opšte ekonomske krize i ovaj rizik, kao i tržišni (cjenovni) rizik može okvalifikovati kao srednji rizik. Izloženost Društva riziku likvidnosti je srednja.

Operativni rizik je rizik koji nastupa usljed obavljanja internih procesa u Društvu. S obzirom na strogo uređeno poslovanje Društava za upravljanje od strane Komisije za vrijednosne papire, te manji broj zaposlenih u društvu, izloženost operativnom riziku je, usvajanjem niza pravilnika i procedura rada, sveden na minimum. Shodno tome, operativni rizik u Društvu se može okvalifikovati kao nizak, to jest izloženost operativnom riziku je niska.

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 dospijeća 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 31.12.2013. 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 i ispravke vrijednosti u iznosu od 9.736 KM,
- Microsoft licence nabavne vrijednosti 1.155 KM i neotpisane vrijednosti 770 KM.

<u>Nabavna vrijednost</u>	Software	Licence	Ukupno
Stanje 01.01.2013.	9.736	1.155	10.891
Povećanje	-	-	-
Stanje 31.12.2013.	9.736	1.155	10.891
<u>Ispravka vrijednosti</u>			
Stanje 01.01.2013.	9.549	154	9.703
Amortizacija u '13.	187	231	418
Stanje 31.12.2013.	9.736	385	10.121
<u>Knjigovodstvena vrijednost</u>			
Stanje 01.01.2013.	187	1.001	1.188
Stanje 31.12.2013.	0	770	770

U toku 2013. godine na nematerijalnim sredstvima nije bilo drugih promjena izuzev obračuna amortizacije primjenom linearne metode obračuna po stopi od 20%, u iznosu od 418 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	Ukupno
Stanje 01.01.2013.	2.761.605	161.553	345.866	-	3.269.024
Povećanje	-	640	-	368.550	368.550
Smanjenje	-	43.658	-	-	43.658
Stanje 31.12.2013.	2.761.605	118.535	345.866	368.550	3.594.556

Ispravka vrijednosti

Stanje 01.01.2013.	95.735	113.252	15.609	-	224.596
Smanjenje	-	35.108	-	-	35.108
Amortizacija u '13.	35.901	10.816	4.496	-	51.213
Stanje 31.12.2013.	131.636	88.960	20.105	-	240.701

Knjigovodstvena vrijednost

Stanje 01.01.2013.	2.665.870	48.301	330.257	-	3.044.428
Stanje 31.12.2013.	2.629.969	29.575	325.761	368.550	3.353.855

2.1. Gradevine

2.1.1. Struktura građevinskih objekata na dan 31.12.2013. godine:

Društvo u okviru građevinskih objekata na dan 31.12.2013. 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	122.055	2.438.550
Garažna mjesta – Zagrebačka 50	165.000	7.865	157.135
Prostor arhive - Zagrebačka 50	36.000	1.716	34.284
Svega	2.761.605	131.636	2.629.969

Prema Zemljišnoknjižnim izvacima od 21.01.2014. 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 1/18 na garažama etaže suteran 2 (18 garaža).

Upisanih tereta na nekretninama nema.

2.1.2. Promjene na građevinskim objektima:

U 2013. 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 31.12.2013. godine je sljedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Ispravka vrijednosti	Neotpisana vrijednost
Računari i ostala oprema za obradu podataka	61.464	59.600	1.864
Uredski namještaj	57.071	29.360	27.711
Svega	118.535	88.960	29.575

2.2.2. Promjene na opremi u toku 2013. godine obuhvatile su sljedeće:

- Nabavka telefonske opreme u iznosu od 640 KM;
- Otpis opreme nabavne vrijednosti u iznosu od 43.658 KM i ispravke vrijednosti u iznosu od 35.108 KM na prijedlog popisne komisije;
- Obračun amortizacije primjenom linearne metode obračuna, po stopama od 9% do 20% u ukupnom iznosu od 10.816 KM.

2.3. Stambene zgrade i stanovi

Na dan 31.12.2013. godine u okviru stambenih zgrada evidentirano je sljedeće:

Opis	Nabavna vrijednost	Ispravka vrijednosti	Neotpisana vrijednost
Stambeni objekat sa garažnim mjestom u Velešićima	189.216	12.299	176.917
Stan u Zenici	156.650	7.806	148.844
Svega	345.866	20.105	325.761

Prema Zemljišnoknjižnom izvratku za stan u Velešićima iz januara 2014. godine, te Izvratku iz knjige položenih ugovora za stan u Zenici iz januara 2014. godine, na nekretninama je upisano vlasništvo 1/1 u korist Društva i nema upisanih tereta.

U 2013. godini izvršen je obračun amortizacije na stanove po stopi od 1,3% u iznosu od 4.496 KM, a drugih promjena nije bilo.

2.4. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu

U okviru avansa za nekretnine, postojenja i opremu na dan 31.12.2013. godine Društvo evidentira avanse date Infinity Group d.o.o. Sarajevo u iznosu od 368.550 KM, po osnovu Predugovora o kupoprodaji, broj OPU-IP: 75/2013 od 31.01.2013. godine. Predmet Predugovora je stan u izgradnji u ulici Paromlinska, projektovane površine 150 m². Utvrđena kupoprodajna cijena budućeg stana iznosi 2.300 KM /m², što ukupno iznosi 345.000 KM (uvećano za PDV).

Dana 29.01.2013. godine Nadzorni odbor je donio Odluku broj: NO-IV-19-75/13 vezano za kupovinu navedenog stambenog prostora.

S obzirom da objekat nije završen (nije dobijena građevinska dozvola, te upotrebna dozvola i etažiranje), prenos prava vlasništva nije mogao biti izvršen, te se u notarski obrađenom predugovoru skreće pažnja na preuzimanje rizika od strane kupca.

3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Struktura finansijskih plasmana Društva na dan 31.12.2013. godine je sljedeća:

Nabavna vrijednost

	Dionice ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	Dionice RVP Sarajevo	Ukupno
Stanje 01.01.2013.	2.449.415	18.163	2.467.578
Povećanje/smanjenje	-	-	-
Stanje 31.12.2013.	2.449.415	18.163	2.467.578

Ispravka vrijednosti

Stanje 01.01.2013.	2.139.621	0	2.139.621
Usklađivanje	718	-	718
Stanje 31.12.2013.	2.140.339	0	2.140.339

Vrijednost na dan 01.01.2013.	309.794	18.163	327.957
Vrijednost na dan 31.12.2013.	309.076	18.163	327.239

Nominalna vrijednost

Stanje 01.01.2013.	1.739.448	14.100	1.753.548
Stanje 31.12.2013.	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 31.12.2013. godine ulaganje obuhvata 71.878 redovnih dionica čija je vrijednost utvrđena na osnovu kotirane tržišne cijene na dan 31.12.2013. godine u iznosu od 4,30 KM.

3.2. Ulaganje u dionice Registra vrijednosnih papira d.d. na dan 31.12.2013. godine obuhvata 141 dionicu nominalne vrijednosti 100,00 KM. Kako se navedenim dionicama ne trguje, vrijednost im je utvrđena po trošku.

4. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

Opis	2013.	2012.	Index
Ostala dugoročna potraživanja	94.675	189.352	50
Svega	94.675	189.352	50

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.

S obzirom na pokrenuti likvidacijski postupak, na dan 31.12.2013. godine, po izvršenoj procjeni, a na osnovu Odluke Direktora broj: PO-76/14 od 23.01.2014. godine, izvršeno je umanjeње vrijednosti istih za 50%.

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.

Opis	2013.	2012.	Index
Stalna sredstva namijenjena prodaji i obustavljeno poslovanje	140.436	140.436	100
Svega	140.436	140.436	100

Na dan 31.12.2013. godine u okviru sredstava namijenjenih prodaji Društvo evidentira poslovni prostor u Sarajevu, Ulica Tešanjka 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 31.12.2013. godine uplatio iznos od 99.850 KM.

Skrećemo pažnju na kašnjenje u realizaciji ugovora, te višegodišnje zadržavanje sredstva na kontu sredstava namijenjenih prodaji, koja su po prirodi kratkoročnog karaktera.

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	2013.	2012.	Index
Transakcijski računi-domaća valuta	5.925	83.673	7
Transakcijski računi-strana valuta	1	1	100
Blagajna-domaća valuta	1.026	3.587	29
Ostala novčana sredstva	7.931	9.527	83
Svega	14.883	96.788	15

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 osnovni propisani kapital za društvo 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 likvidnih potraživanja od fonda kojim upravlja, ZIF „MI-Group“ d.d. Sarajevo.

6.1. Struktura sredstava po transakcijskim računima kod banaka na dan 31.12.2013. godine je sljedeća:

Opis	2013.	2012.	Index
Transakcijski račun kod Raiffeisen banke	5.390	83.138	6
Transakcijski račun kod Unicredit banke	535	535	100
Svega	5.925	83.673	7

6.2. Ostala novčana sredstva u iznosu od 7.931 KM predstavljaju namjenski oročeni depozit kod Raiffeisen banke koji predstavlja obezbjeđenje naplate potraživanja od strane banke po Ugovoru o korištenju business kartice (i pratećim Aneksima Ugovora), a u skladu s Ugovorom o namjenskom depozitu broj: 370001128-5/2009 i Ugovorom o zalogu od 30.11.2009. godine (pratećim Aneksima).

7. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Opis	2013.	2012.	Index
Kupci u zemlji	211.725	369.701	57
Druga kratkoročna potraživanja	5.159	1.895	272
Svega	216.884	371.596	58

7.1. Kupci u zemlji

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

Opis	2013.	2012.	Index
<i>Potraživanje po osnovu upravljačke provizije u novcu</i>	<i>84.875</i>	<i>315.561</i>	<i>27</i>
<i>Potraživanje po osnovu refundacija naknade za usluge iz oblasti računovodstva i prava</i>	<i>126.850</i>	<i>54.140</i>	<i>234</i>
Svega	211.725	369.701	57

Potraživanja za upravljačku proviziju se odnosi na mjesec decembar 2013. godine, dok se potraživanja za refundaciju računovodstvenih usluga odnosi na period april 2012 do decembar 2013.

7.2. Druga kratkoročna potraživanja u iznosu od 5.159 KM predstavljaju potraživanja za plaćene akontacije poreza na dobit u iznosu od 4.359 KM i potraživanja od uposlenika u iznosu od 800 KM.

8. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Opis	2013.	2012.	Index
Unaprijed plaćeni rashodi	636	2.050	31
Svega	636	2.050	31

Aktivna vremenska razgraničenja na dan 31.12.2013. godine evidentirana u iznosu od 636 KM odnose se na unaprijed plaćene pretplate na stručne časopise u iznosu od 120 KM, razgraničene troškove prevoza u iznosu od 318 KM, te ostale troškove u iznosu od 198 KM.

9. KRATKOROČNE OBAVEZE

Struktura kratkoročnih obaveza je sljedeća:

Opis	2013.	2012.	Index
Obaveze iz poslovanja	138.106	111.373	124
Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih prim. zap.	0	1	0
Druge obaveze	145.438	1.000	14544
Obaveze za ostale poreze i druge dažbine	838	0	-
Obaveze za porez na dobit	1.250	0	-
Svega	285.632	112.374	254

9.1. Obaveze iz poslovanja

<i>Opis</i>	<i>2013.</i>	<i>2012.</i>	<i>Index</i>
<i>Primljeni avansi, depoziti i kaucije</i>	99.850	94.850	105
<i>Dobavljači u zemlji</i>	38.256	16.523	232
<i>Svega</i>	138.106	111.373	124

9.1.1. Obaveze za primljene avanse na dan 31.12.2013. godine u iznosu od 99.850 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. Dobavljači u zemlji na dan 31.12.2013. godine prikazani su tabeli:

Dobavljač	Iznos u KM
GP Bosna Sarajevo	23.699
F Company	3.779
Expert d.o.o. Zenica	2.925
Komisija za vrijednosne papire	2.546
Advokat Zijad Sušić	2.340
BH Telecom Sarajevo	1.744
Dobavljači sa saldom ispod 1.000 KM	1.223
Svega	38.256

9.2. Druge obaveze u ukupnom iznosu od 145.438 KM se odnose na obavezu za učešće u dobiti u iznosu od 144.417 KM (nap. 10.2), obavezu za članarinu za 2013. godinu Udruženju društava za upravljanje fondovima u iznosu od 1.000 KM i obaveze za doprinose za zdravstveno osiguranje iz naknade članovima Nadzornog odbora u iznosu od 21 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	2013.	2012.	Index
Osnovni kapital	1.609.905	1.609.905	100
Rezerve	402.476	402.476	100
Neraspoređena dobit ranijih godina	1.709.040	1.702.666	100
Neraspoređena dobit izvještajne godine	142.325	346.374	41
Svega	3.863.746	4.061.421	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-525/13 od 05.06.2013. godine u tekućem periodu izvršen je raspored dobiti ostvarene u 2012. godini za isplatu vlasniku u iznosu od 340.000 KM, a preostali iznos od 6.374 KM prenosi se u akumuliranu dobit.

10.3. Dobit tekuće godine

Opis	2013.	2012.	Index
<i>Dobit od poslovnih aktivnosti</i>	283.910	421.603	67
<i>Dobit / gubitak od finansijske aktivnosti</i>	(1.235)	144	858
<i>Dobit / gubitak redovne aktivnosti</i>	282.675	421.747	67
<i>Dobit / gubitak po osnovu ostalih prihoda i rashoda</i>	(104.225)	(22.373)	466
<i>Dobit / gubitak od usklađivanja vrijednosti</i>	(719)	14.376	-5
<i>Prihodi / rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravki grešaka iz ranijeg perioda</i>	0	(23.993)	0
<i>Dobit neprekinutog poslovanja prije poreza</i>	177.731	389.757	46
<i>Porezni rashodi perioda</i>	35.406	43.383	82
<i>Neto dobit neprekinutog poslovanja</i>	142.325	346.374	41
<i>Neto dobit prekinutog poslovanja</i>	-	-	-
<i>Neto dobit perioda</i>	142.325	346.374	41

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 – 14.790 KM, troškovi ličnih primanja zaposlenih isplaćenih iznad iznosa koji je oslobođen oporezivanja u skladu sa posebnim propisima – 8.190 KM, kamate za neblagovremeno plaćene poreze, doprinose i druge javne prihode – 1.250 KM, te nedokumentirani i drugi rashodi koji nisu iskazani u skladu sa računovodstvenim propisima i standardima – 152.100 KM), u ukupnom iznosu od 176. 331 KM.

Društvo nema odloženih poreznih sredstava ili obaveza.

11. PRIHODI

Struktura prihoda

Opis	2013.	2012.	Index
Poslovni prihodi	1.197.685	1.306.997	92
Finansijski prihodi (kamate)	15	144	10
Ostali prihodi i dobici	1	1	100
Prihodi iz osnova usklađenja vrijednosti sredstava	0	14.376	0
Svega	1.197.701	1.321.518	91

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 1.124.975 KM i prihod od pružanja računovodstvenih usluga u iznosu od 72.710 KM.

12. RASHODI

Struktura rashoda

Opis	2013.	2012.	Index
Poslovni rashodi	913.775	885.394	103
Finansijski rashodi	1.250	0	-
Ostali rashodi i gubici	104.226	22.374	466
Rashodi iz osnova usklađivanja vrijednosti sredstava	719	0	-
Rashodi iz osnova promjene računovodstvenih politika i ispravki neznačajnih grešaka iz ranijih perioda	0	23.993	0
Svega	1.019.970	931.761	109

12.1. Poslovni rashodi

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

Poslovni rashodi	2013.	2012.	Index
Troškovi sirovina i materijala	8.952	6.452	
Troškovi energije	14.000	9.789	
Troškovi sitnog inventara	198	409	
Materijalni troškovi svega	23.150	16.650	139
Plaće	435.454	423.615	
Troškovi službenih putovanja zaposlenih	23.122	21.666	
Troškovi ostalih primanja, naknada i materijalnih izdataka zaposlenih	60.258	43.585	
Troškovi naknada članovima odbora, komisija i sl.	27.972	28.637	
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja	546.806	517.503	106
Troškovi transportnih usluga	32	413	
Troškovi usluga održavanja	10.977	10.890	
Troškovi zakupa	31.101	13.338	
Troškovi proizvodnih usluga	42.110	24.641	171
Amortizacija	51.631	54.054	96
Troškovi neproizvodnih usluga	198.473	211.858	
Troškovi reprezentacije	21.128	32.175	
Troškovi premije osiguranja	1.304	1.204	
Troškovi platnog prometa	2.983	3.535	
Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	13.987	13.484	
Troškovi poreza, naknada, taksi i drugih dažbina	7.314	6.030	
Troškovi članskih doprinosa i sl. obaveza	1.050	1.050	
Ostali nematerijalni troškovi	3.839	3.210	
Nematerijalni troškovi	250.078	272.546	92
Ukupno poslovni rashodi	913.775	885.394	103

Troškovi neproizvodnih usluga priznati u iznosu od 198.473 KM imaju sljedeću strukturu:

- Komunalne usluge.....67.395 KM
- Troškovi konsalting usluga64.350 KM
- Revizijske usluge.....2.925 KM
- Advokatske usluge28.080 KM
- Notarske usluge584 KM
- Usluge čišćenja.....4.021 KM
- Naknada za nadzor KVP 30.783 KM
- Ostale neproizvodne usluge.....335 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 priznati su troškovi konsultanskih usluga po Ugovoru broj: UG-965/11 od 26.09.2011. godine zaključenim sa Revicon d.o.o. Sarajevo u iznosu od 64.350 KM. Ugovor je sporazumno raskinut sa 01.12.2013. godine, a isti je predviđao 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.

Troškovi naknade za nadzor Komisije za vrijednosne papire nad radom Društva obračunata je po stopi od 2% na ostvarenu proviziju do marta 2013. godini, dok je od aprila naknada obračunata po stopi od 3%. Obračun je izvršen u skladu s Odlukom Komisije za vrijednosne papire o izmjenama i dopunama Odluke o tarifi naknada od 10.03.2011. godine i Odlukom o tarifi naknada od 09.04.2013. godine.

12.2. U okviru **finansijskih rashoda** evidentirane su zatezne kamate za neblagovremeno plaćene javne prihode, odnosno porez na dobit u iznosu od 1.250 KM (raskid Ugovora Revicon).

12.3. U okviru **ostalih rashoda i gubitaka** priznati su izdaci za donacije u iznosu od 1.000 KM, gubici od rashodovanja stalnih sredstava u iznosu od 8.550 KM i rashodi po osnovu ispravke vrijednosti potraživanja od GP Bosna d.d. Sarajevo u iznosu od 94.676 KM.

12.4. Rashodi iz osnova usklađivanja vrijednosti sredstava ostvareni u iznosu od 719 KM predstavljaju rashode nastale po osnovu obračuna smanjenja vrijednosti ulaganja u dionice ZIF „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo, kako je navedeno u napomeni 3.

13. POTENCIJALNE OBAVEZE

Prema Izvještaju o sudskim sporovima dostavljenom od strane advokata Šušić Zijada od 28.01.2014. godine, protiv Društva su pokrenuti sljedeći sudski sporovi:

Tužitelj	Osnov	Vrijednost spora
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 2013. 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 195.413 KM.

Primanja članova Nadzornog odbora Društva ostvarena su u bruto iznosu od 27.972 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 57.296 KM. Preostala obaveza za plaćenje na dan 31.12.2013. godine iznosila je 23.699 KM.

Prijavljena potraživanja u likvidacionom postupku po osnovu datih avansa iz prethodnih perioda iznose 189.352 KM. Sa 31.12.2013. godine izvršeno je umanjeње vrijednosti istih za 50% tako da na dan 31.12.2013. godine iznose 94.675 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.