

**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
I
ANALIZA POSLOVANJA DRUŠTVA
ZA PERIOD 01.01.-30.06.2017. GODINU**

Sarajevo, JULI 2017. godine

Naziv i sjedište Društva : Društvo za upravljanje fondovima »MARKET INVESTMENT GROUP« d.o.o. Sarajevo. Sjedište Društva je u Sarajevu, ulica Zagrebačka br.50.

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

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

Broj uposlenih: Na dan 31.12.2016. godine Društvo je upošljavalo 5 uposlenika.

Upravu Društva čine:

- Direktor Murguz Alen, dipl.ecc. iz Sarajeva, imenovan Odlukom Nadzornog odbora broj: NO-VI-10 -1294/15 od 28.12.2015 godine.
- Izvršni direktor Mirzeta Dželo, dipl.ecc. iz Sarajeva, imenovana Odlukom Nadzornog odbora VI-4-637/15 od 03.06.2015. godine od 04.06.2015. godine.
- Mandat imenovanih je u trajanju od 4 godine, počev od 28.12.2015. godine za Direktora i 04.06.2015. godine za izvršnog Direktora.

Nadzorni odbor Društva čine:

18.01.2016. godine Izabran Nadzorni odbor u sastavu:

- Maida Smajić Terzić, predsjednik
- Jasmin Salihbegović, član
- Halil Subašić, član

Certificirani računovođa: 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 promjenjena lica ovlaštena 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 regisar Općinskog suda u Sarajevu Rješenjem broj:065-0-Reg-07-000569 od 13.04.2007. godine. Upisana 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 br.50.

Upis izvršnog direktora Društva, Mirzeta 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 Općinskog suda u Sarajevu broj:065-0-Reg-11-002347 od 30.09.2011. godine u sudskom registru izvršeno je usklađivanje i brisanje djelatnosti. Nova djelatnost Društva je djelatnost upravljanja fondovima sa šifrom 66.30

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj:065-0-Reg-14-004086 od 25.12.2014. godine u sudski registar upisana je promjena osnivača usljed prenosa udjela i promjena visine udjela. Novi osnivači su Mašović Hasen i Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo po 50 udjela.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu o izmjeni podataka broj:065-0-Reg-15-001409 od 15.04.2015. godine u sudski registar upisana je promjena jednog od osnivača usljed prenosa udjela i promjena visine udjela. Novi osnivači su Bioorganic d.o.o. Sarajevo i Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo po 50 udjela.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu o izmjeni podataka broj:065-0-Reg-16-000056 od 19.01.2016. godine u sudski registar upisana je promjena direktora Društva AlenA Murguza.

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu o izmjeni podataka broj:065-0-Reg-16-000351 od 17.02.2016. godine u sudski registar upisana je promjena smanjenja broja osnivača usljed prenosom osnivačkog udjela i promjene u strukturi kapitala. Jedini osnivač i vlasnik udjela je Bioorganic d.o.o. Sarajevo sa 100 udjela.

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 broj 05/1-19-138/13 od 09.07.2013. godine upisani članovi Nadzornog odbora Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo

Rješenjem broj 05/3-19-215/14 od 02.09.2014. godine data je predhodna saglasnost Društvu Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo za sticanje vlasničkog udjela u Društvu za upravljanje fondovima MARKET INVESTMENT GROUP d.o.o. Sarajevo.

Rješenjem broj 05/1-19-241/14 od 10.09.2014. godine data je predhodna saglasnost Hasenu Mašoviću iz Zagreba, R Hrvatska za sticanje vlasničkog udjela u Društvu za upravljanje fondovima MARKET INVESTMENT GROUP d.o.o. Sarajevo.

Rješenjem broj 05/1-19-293/14 od 10.12.2014. godine data je predhodna saglasnost Društvu Bioorganic d.o.o. Sarajevo za sticanje vlasničkog udjela u Društvu za upravljanje fondovima MARKET INVESTMENT GROUP d.o.o. Sarajevo.

Rješenjem broj 05/1-19-17/15 od 25.03.2015. godine data je predhodna saglasnost kandidatima Terzić Smajić Maida, Mulahasanović Edin i Isan Selimović za članstvo u Nadzornom odboru Društva za upravljanje fondovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo.

Rješenjem broj 05/1-19-42/15 od 16.04.2015. godine data je predhodna saglasnost Midhatu Pašiću za vršenje dužnosti člana Uprave Društva za upravljanje fondovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo.

Rješenjem broj 05/1-19-97/15 od 07.05.2015. godine upisani članovi Nadzornog odbora Društva za upravljanje fondovima „MARKET INVESTMENT GROUP“ d.o.o. Sarajevo.

Obavještenjem o upisu promjene broj 05/1-49-1628/15 od 30.06.2015. godine upisan Midhat Pašić direktor Društva.

Obavještenjem o upisu promjene broj 05/1-49-164/16 od 29.01.2016. godine upisan Alen Murguz direktor Društva.

Rješenjem broj 05/1-19-28/16 od 09.02.2016. godine upisani članovi Nadzornog odbora Društva za upravljanje fondovima "MARKET INVESTMENT GROUP" d.o.o. Sarajevo.

OPĆA AKTA

Statut Društva broj: OPU-IP 35/2016 od 28.01.2016. godine kojim se uređuje pitanja firme i sjedišta, djelatnosti, kapitala, upravljanja i zastupanja, prava i obaveza člana Društva i druga pitanja u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o investicijskim fondovima.

Statut Društva broj: OPU-IP 219/2015 od 27.04.2015. godine usvojen na Skupštini Društva održanoj 27.04.2015. godine uređuje pitanja firme i sjedišta, djelatnosti, kapitala, upravljanja i zastupanja, prava i obaveza članova i druga pitanja u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o investicijskim fondovima.

Odluka o izmjenama i dopunama Statuta Društva broj: OPU-IP:179/2015 od 07.04.2015. godine kojom se mijenja jedan član Društva.

Pravilnik o radu broj NO-IV-19-74/13 od 29.01.2013. godine definiše pitanja zaključivanja i raskida ugovora o radu, lična primanja uposlenika, te ostala prava i obaveze iz radnog odnosa, a u svim bitnim aspektima usaglašen je sa odredbama Zakona o radu.

Pravilnik o postupku kupoprodaje vrijednosnih papira za račun Investicionog fonda „MIGroup“ 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 Zatvorenog 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.

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 poslova i radnih zadataka, broj uposlenika Društva, sistematizaciju radnih mjesta s opisom radnih mjesta i zahtjevanim uslovima, zaduženje organizacionih jedinica Društva, postupak unutrašnjeg izvještavanja i donošenja odluka, unutrašnju kontrolu i osiguranje usklađenosti poslovanja, osobu zaduženu za kontakt sa Komisijom i čuvanje poslovne dokumentacije i podataka.

Pravilnik o internoj kontroli broj: NO-III-31-1045/09 od 29.07.2009. godine utvrđuje osnovne principe organizacije i rada interne kontrole, zadatke 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. utvrđuje sumnjive i povezane transakcije, sprovedbe Zakona i standard, provjeru identiteta klijenta, procjenu i vrste rizika, zaštitu i tajnost podataka.

Pravilnik o računovodstvu Društva broj NO-IV-7-326/11 od 12.04.2011. godine kojim se uređuju interni računovodstveni kontrolni postupci, računovodstvene politike, rokovi i knježenje dokumenata, poslovne knjige, kretanje dokumenata.

Pravilnik o računovodstvenim politikama broj NO-IV-7-327/11 od 12.04.2011. godine utvrđuje materijalna i nematerijalna sredstva, ulagačke nekretnine, politiku vrednovanja i iskazivanja finansijske imovine i iskazivanja zaliha, gotovinu i ekvivalent gotovine, potraživanja, rezervisanja, obaveze, prihode i donacije.

Pravilnik o finansijskom poslovanju Društva broj NO-IV-7-328/11 od 12.04.2011. godine utvrđuje finansijske planove, financiranje poslovanja, plaćanje i održavanje solventnosti, blagajničko poslovanje i odgovornost za obavljanje finansijskog poslovanja.

Pravilnik o blagajničkom poslovanju Društva broj NO-IV-7-329/11 od 12.04.2011. godine utvrđuje evidenciju blagajničkog poslovanja, odgovornost za blagajničko poslovanje, naplate i isplate u blagajni, blagajnički maksimum.

Pravilnik o internoj kontroli broj: NO-IV-10-844/11 od 05.08.2011. godine utvrđuje osnovne principe organizacije i rada interne kontrole, zadatke i djelokrug rada, odgovornosti, ovlaštenja, dužnosti i način rada, kao i izvještavanje nadležnih organa Društva u postupku interne kontrole.

Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta i zadataka broj: NO-IV-10-843/11 od 05.08.2011. godine definiše organizaciju Društva, sistematizaciju poslova i radnih zadataka, kadrovske uslove za obavljanje poslova i radnih zadataka, broj uposlenika Društva, sistematizaciju radnih mjesta s opisom radnih mjesta i zahtjevanim uslovima, zaduženje organizacionih jedinica Društva, postupak unutrašnjeg izvještavanja i donošenja odluka, unutrašnju kontrolu i osiguranje usklađenosti poslovanja, osobu zaduženu za kontakt sa Komisijom i čuvanje poslovne dokumentacije i podataka.

Statut Društva broj: OPU IP 950/2011 usvojen na Skupštini Društva održanoj 01.07.2011. godine uređuje pitanja firme i sjedišta, djelatnosti, kapitala, upravljanja i zastupanja, prava i obaveza članova i druga pitanja u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o investicijskim fondovima.

TEMELJ ZA PREZENTIRANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

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 razdoblju 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 dobici 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 tečajevima.

(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 razdoblju 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 vrednovanje

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 dospjeća 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 investicionim fondom broj: Ugovora o upravljanju Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo broj: UG-188/09 od 30.06.2009. godine, Anex na Ugovor o upravljanju br.UG-253/11 od 24.03.2011. godine i Odluke Nadzornog odbora br.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 bilanca.

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 nadoknadiva.

Gubitak uslijed umanjenja priznaje se kada knjigovodstveni iznos sredstva prelazi nadoknadivi iznos.

Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u bilansu uspjeha.

(g) Primanja uposlenih

(i) Obvezni doprinosi u penzioni fond

Obveze za doprinose u obvezni penzioni fond se uključuju kao trošak u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem se 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 pritijecati 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.

Ostali prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu odnose se na prihode po osnovu usluga računovodstva, 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 razdoblja.

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 vrednovanje i/ili za potrebe objavljivanja su zasnovane na slijedećim metodama.

(i) Depoziti po viđenju i kratkoročno oročeni depoziti

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

(ii) Potraživanja od kupaca i obaveze prema dobavljačima

Tekuća vrijednost potraživanja od kupaca i obaveza prema dobavljačima je približno jednaka njihovoj fer vrijednosti zbog kratkog perioda dospjeća ovih finansijskih instrumenata.

Potraživanja od kupaca se procjenjuju na svaki datum bilanca i podliježu ispravci vrijednosti u skladu sa procjenom mogućnosti naplate navedenih iznosa. Svaki kupac se procjenjuje pojedinačno bazirano na raznim parametrima ročnosti na datum dospjeća.

DODATNE INFORMACIJE O STAVKAMA IZ FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

BILANS USPJEHA

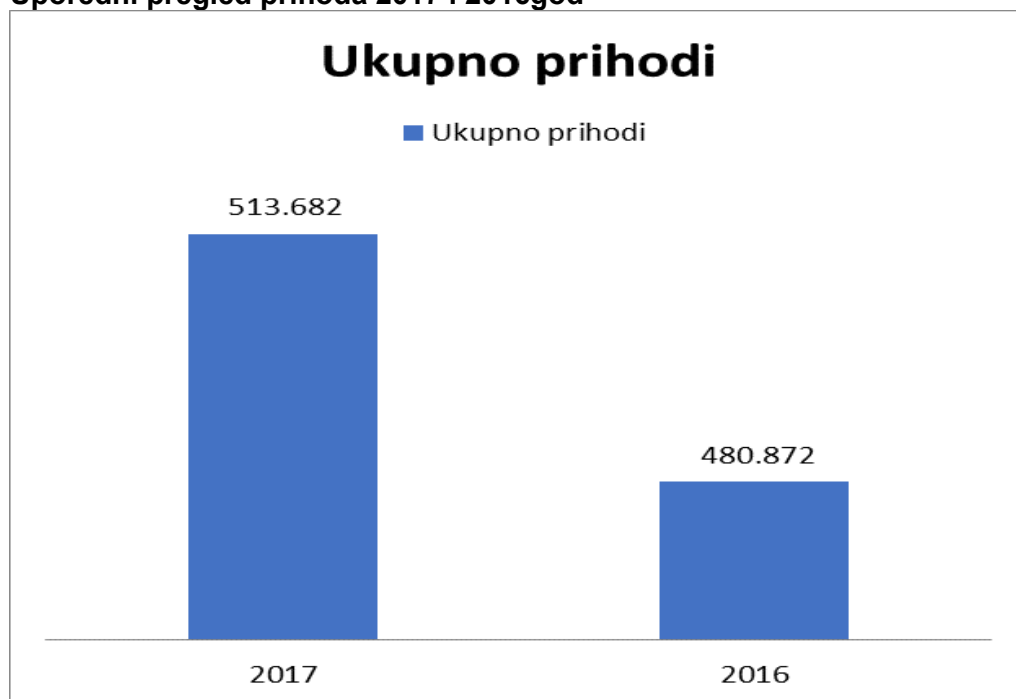
1.PRIHODI

Ostvareni ukupan prihod u obračunskom periodu januar – juni 2017. godine iznosi 513.682 KM, što je u odnosu na isti period predhodne godine povećanje za 32.810 KM ili 6,8%.

Pregled strukture ostvarenih prihoda

R. br.	Pozicija	Tekuća godina		Prethodna godina		INDEKS 2/4*100
		Iznos KM	%	Iznos KM	%	
0	1	2	3	4	5	6
1	POSLOVNI PRIHODI	513.087	99,9	479.159	99,6	107
2	FINANSIJSKI PRIHODI	595	0,1	713	0,2	83
3	OSTALI PRIHODI	0	0	1.000	0,2	-
4	UKUPNO PRIHODI	513.682	100,0	480.872	100,00	107

Uporedni pregled prihoda 2017 i 2016god



Pregled strukture ukupnih prihoda 2017. god.



U izvještajnom periodu 99,9% ukupnog prihoda odnosno 513.087 KM ostvaren je od upravljačke provizije u iznosu od 488.351 KM koju Društvo ostvaruje po osnovu Ugovora sa ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo za upravljanje Fondom, usluga za obavljanje računovodstva u iznosu od 23.817 KM (po Odluci Nadzornog odbora Fonda) i prihoda po osnovu zakupa u iznosu od 918 KM. U odnosu na isti period predhodne godine ovaj prihod je povećan za 7%.

Navedeno povećanje vrijednosti upravljačke provizije za izvještajni period u odnosu na isti period predhodne godine rezultat je povećanja stope upravljačke provizije sa 2,5% na 3% neto vrijednosti imovine Fonda koja predstavlja osnovicu za izračun upravljačke provizije.

Finansijski prihodi u iznosu od 595 KM odnose se na:

1. Prihode od kamata na oročena sredstva u iznosu od 100.000 KM u Sberbank BH d.d. Sarajevo po Ugovoru o oročenom depozitu broj 350-195/16-AA od 05.05.2016. godine. Na oročena sredstva banka će obračunavati kamatu po fiksnoj kamatnoj stopi u visini od 1,05% na godišnjem nivou. Ukupan prihod po ovom osnovu iznosio je 451 KM.
2. Prihod od kamata po osnovu emitovanih vrijednosnih papira iznosio je 144 KM.

2. RASHODI

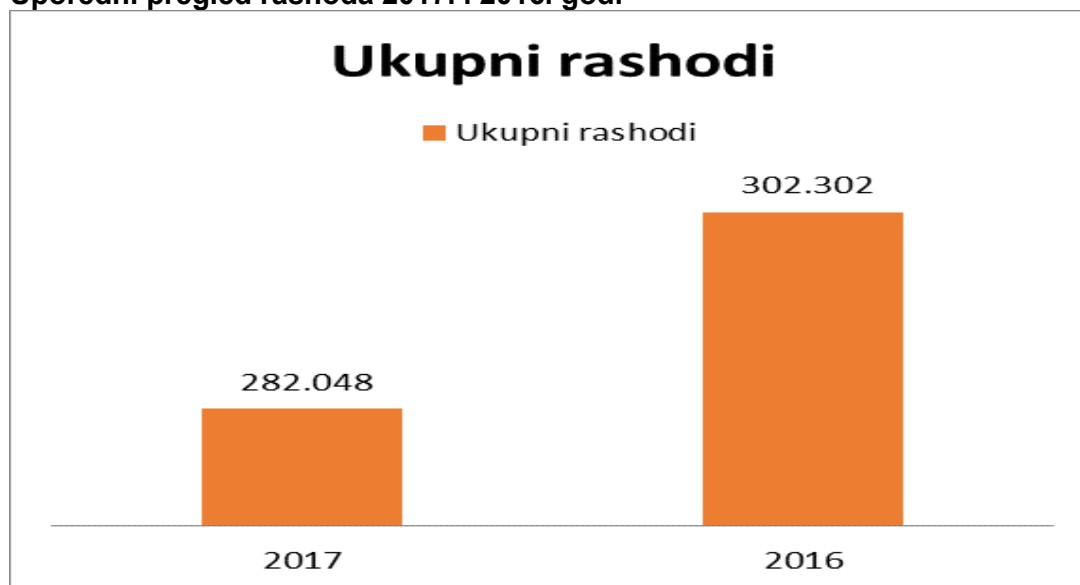
Ostvareni ukupni rashodi u periodu januar – juni 2017. godine iznose 282.048 KM, što je u odnosu na isti period predhodne godine smanjenje za 20.254 KM ili 6,7%.

Pregled strukture ostvarenih rashoda

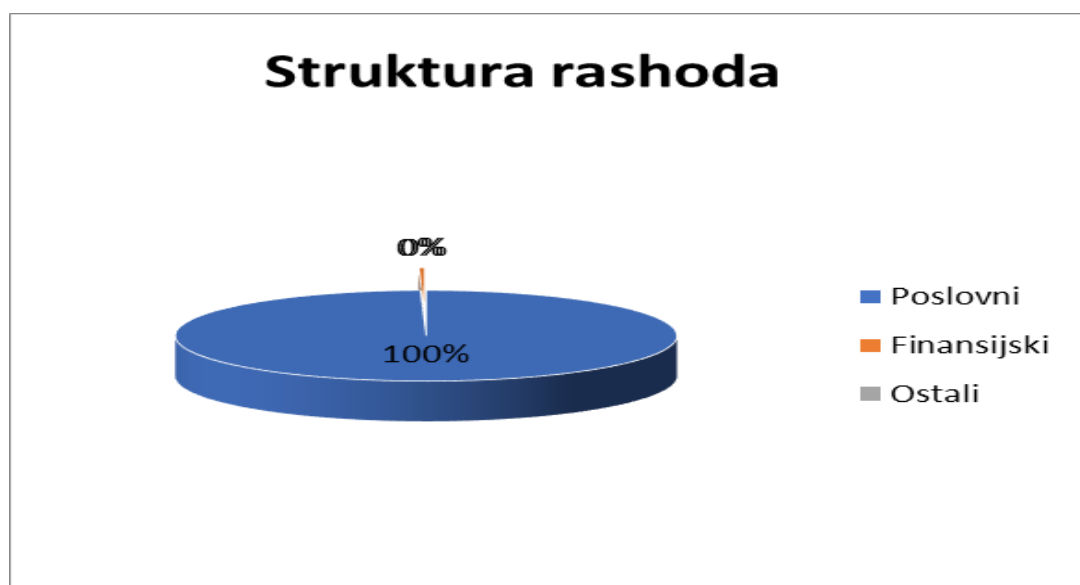
R. br.	Pozicija	Tekuća godina		Prethodna godina		IN-DEKS 2/4*100
		Iznos KM	%	Iznos KM	%	
0	1	2	3	4	5	6
1	POSLOVNI RASHODI	281.005	99,6	302.255	100	93

2	FINANSIJSKI RASHODI	1.043	0,4	-	0	-
3	OSTALI RASHODI	0	0	47	0	-
4	UKUPNO RASHODI	282.048	100,0	302.302	100,0	93

Uporedni pregled rashoda 2017. i 2016. god.



Pregled strukture ukupnih rashoda 2017. god.



U strukturi rashoda 99,6% ukupnih rashoda odnosi se na poslovne rashode. Tu su prije svega troškovi kancelarijskog materijala; troškovi plaća i ostalih primanja zaposlenih, kao i rashodi po osnovu naknada članovima Nadzornog odbora Društva; amortizacija; ptt usluge; održavanja servera i softwera; advokatske usluge; reprezentacija; komunalne usluge; naknada KVP; i ostali sitni troškovi poslovanja.

U strukturi poslovnih rashoda najveća stavka odnosi se na rashode plaća u iznosu od 134.141 KM, što je 47,6% ukupnih rashoda. Troškovi ostalih primanja zaposlenih (topli obrok, prevoz, regres i kotizacija za seminare u iznosu od 10.063 KM). Troškovi po osnovu službenih putovanja zaposlenih iznosili su 1.127 KM, troškovi naknada članovima Nadzornog odbora iznosila su 11.778 KM, advokatske i notarske usluge u iznosu od 8.218 KM, troškovi reprezentacije u iznosu od 1.047KM, naknade KVP u iznosu od 49.058 KM, troškovi komunalnih usluga 10.719 KM.

Amortizacija u izvještajnom periodu iznosila je 28.129 KM.

Ostali rashodi u iznosu od 79.137 KM odnose se na: Utrošeni kanc.materijal, troškove el.energije,usluge održavanja, najam programa, ptt usluge, pretplate na stručna glasila, takse itd.

Pregled ostvarenih troškova i rashoda po strukturi knjiženja u kontnom planu (prvih 10 po veličini)

R. br.	Pozicija	01.01. – 30.06.2017	
		Iznos KM	%
0	1	3	4
1	52 -Troškovi plaća i naknada plaća zaposlenima	134.141	47,6
2	55 -Nematerijalni troškovi	81.262	28,8
3	52 -Troškovi ostalih primanja, naknada i prava zaposlenih	10.063	3,6
4	54 -Amortizacija	28.129	10
5	52- Troškovi naknada ostalim fizičkim licima	11.778	4,2
6.	53- Troškovi proizvodnih usluga	10.819	3,8
7	51 -Materijalni troškovi	4.813	1,7
8	579- Rashodi i gubici po osnovu sud.sporova		
9	581- Umanjenje vrijednosti mat.stalnih sredstava		
10	561- Rashodi kamata	1.043	0,4
11	Ostali rashodi		
12	UKUPNO RASHODI	282.048	100,0

3. DOBIT

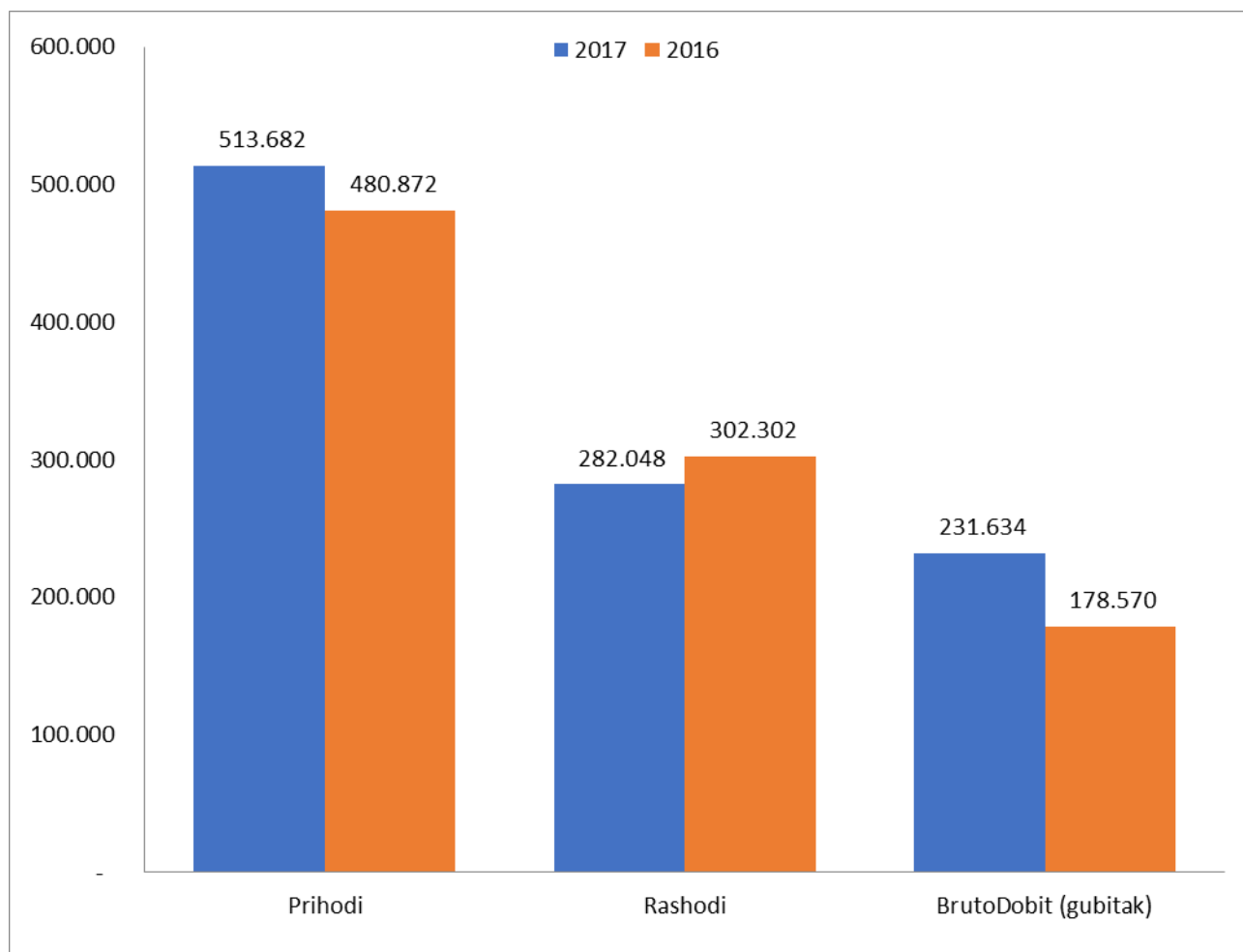
R. br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina	RAZLIKA 2-3
		Iznos KM	Iznos KM	

0	1	2	3	4
1	Dobit redovne aktivnosti	231.634	177.617	54.017
2	Dobit (gubitak) po osnovu ostali prihoda i rashoda	-	1.000	-1.000
3	Dobit (gubitak) od usklađenja vrijednosti	-	-	-
4	Prihodi (rashodi) iz ranijih godina	-	(47)	47
5	Bruto dobit(gubitak) neprekinutog poslovanja	231.634	178.570	53.064
6	Porez na dobit	23.237	17.972	5.265
7	Neto dobit perioda	208.397	160.598	47.799

U izvještajnom periodu Društvo je ostvarilo dobit prije poreza u iznosu od 231.634 KM što je u odnosu na isti period predhodne godine veća za 29,72%.

Ostvarena neto dobit Društva po odbitku poreza na dobit za period 01.01.-30.06.2017. godine iznosila je 208.397 KM dok je u istom periodu prošle godine iznosila 160.598 KM. Iz navedenog se može vidjeti da je ostvarena neto dobit povećana za 47.779 KM odnosno 29,76% u odnosu na isti period prošle godine.

Grafički prikaz ostvarenih prihoda, rashoda i dobiti u periodu 2017. i 2016. Godini



POREZ NA DOBIT

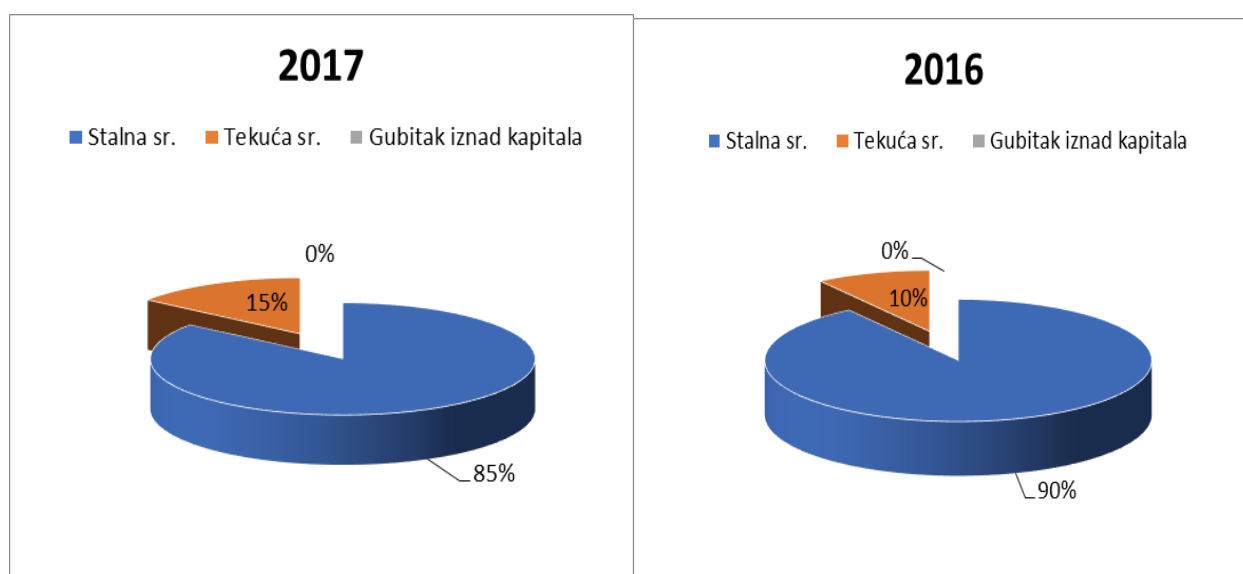
Ostvarena bruto dobit u iznosu od 231.634 KM usklađena je za nepriznate rashode u skladu s propisima o porezu na dobit, tako da je osnovica za obračun poreza na dobit iznosila 232.370 KM. Primjenom zakonske stope od 10% na tako utvrđenu osnovicu porez na dobit iznosi 23.237 KM.

BILANS STANJA

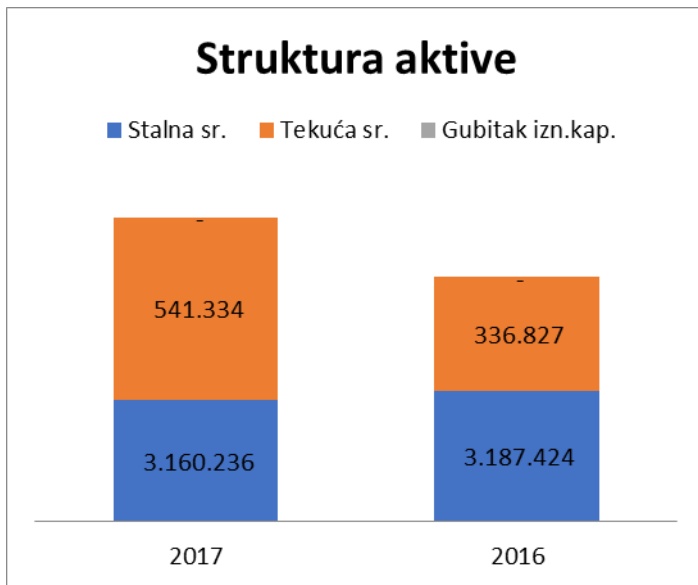
AKTIVA

Red.br.	Pozicija	30.06.2017. GODINE		31.12.2016. GODINE		Index
		Iznos KM	%	Iznos KM	%	
0	1	2	3	4	5	6
1.	STALNA SREDSTVA I DUGOROČNI PLASMANI	3.160.236	85,4	3.187.424	90,4	99
	Nematerijalna sredstva	552	0,0	199	0,0	277
	Nekretnine,postrojenja i oprema	2.919.408	78,9	2.947.381	83,6	99
	Dugoročni finansijski plasmani	145.601	3,9	123.124	3,76	117,90
	Druga dugoročna potraživanja	94.675	2,6	94.675	2,89	100,00
2.	TEKUĆA SREDSTVA	541.334	14,6	336.827	9,6	161
	Gotovina	6.137	0,2	9.069	0,3	68
	Potraživanja od kupaca	533.859	14,4	326.672	9,3	163
	Druga kratkoročna potraživanja			0	-	0,00
	Aktivna vremenska razgraničenja	1.338	0	1.086	0	123
3.	POSLOVNA AKTIVA	3.701.570	100	3.524.251	100	105

Grafički prikaz strukture raspoloživih sredstava u aktivi 30.06.2017. i 31.12.2016. godine.



Aktiva bilansa stanja 2017 i 2016 godine



STALNA SREDSTVA

Ukupna stalna sredstva i dugoročni plasmani Društva na dan 30.06.2017. godine iznose 3.160.236 KM i čine 85,4% ukupne imovine Društva. Ista su u odnosu na isti period predhodne godine manja za 1%. Rezultat smanjenja odnosi se na:

- Obračunata amortizacija (28.129 KM)

4. NEMATERIJALNA I MATERIJALNA STALNA SREDSTVA I DUGOROČNI PLASMANI

Ukupna nabavna vrijednost nematerijalnih stalnih sredstava (softveri i licence) na dan 30.06.2017. godine iznosila je 11.681 KM, ukupna ispravka vrijednosti na dan 30.06.2017. godine iznosila 11.129 KM, tako da je sadašnja vrijednost na dan 30.06.2017. godine iznosila 552 KM. Obračunata amortizacija za navedena stalna sredstva u izvještajnom periodu iznosila je 156 KM.

U izvještajnom period nabavljene su licence icrosoftoffice u vrijednosti od 508,95 KM.

Sadašnja vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme na dan 30.06.2017. godine iznosila je 2.919.408 KM. Navedeni iznos čine sljedeća stalna sredstva:

- Građevinski objekat – poslovni prostor u Sarajevu, Zagrebačka br.50 – sadašnje vrijednosti 2.504.315 KM.
- Stan u Crkvice Zenica – sadašnje vrijednosti 141.716 KM
- Oprema – sadašnje vrijednosti – 71.552 KM
- Avansi za stambene zgrade i stanove – 201.825 KM

Obračunata amortizacija za materijalna stalna sredstva u izvještajnom periodu iznosila je 27.973 KM.

5. DUGOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA I DRUGA DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

Na dan 30.06.2017. godine dugoročni finansijski plasmani iznosili su 145.601 KM. Navedena ulaganja odnose se na ulaganja u obveznice Federacije BiH u vrijednosti od 5.688 KM, ulaganja u dionice RVP d.d. Sarajevo u vrijednosti od 39.913 KM i oročena novčana sredstva u iznosu od 100.000 KM.

Na dan 30.06.2017. godine druga dugoročna potraživanja iznose 94.675 KM. Ista se odnose na više uplaćena avansna sredstva GP "Bosna" d.d. Sarajevo za kupovinu poslovnog prostora. Navedeno je, na osnovu Anexa Sporazuma br.D-1313 od 31.12.2011. godine sa avansnih sredstava za nekretnine prebačen na druga dugoročna potraživanja. Po godišnjem obračunu za 2013. godinu ista su umanjena za 50% , svođenjem na fer vrijednost tj. realnu vrijednost naplate istih zbog otvaranja likvidacionog postupka prema Društvu GP "Bosna" d.d. Sarajevo.

TEKUĆA SREDSTVA

Tekuća sredstva na dan 30.06.2017. godine iznosila su 541.334 KM, što je u odnosu na stanje 01.01.2017. godine , povećanje za 204.507 KM ili 60,7%. Prosječno korištena tekuća sredstva iznose 439.081 KM, imaju koeficijent obrtaja 2,34 i vrijeme vezivanja od 156 dana.

6. POTRAŽIVANJA

Ukupna potraživanja na dan 30.06.2017. godine iznosila su 533.859 KM i ista se odnose na potraživanja od Fonda po osnovu upravljačke provizije i troškova upravljanja.

7. NOVČANA SREDSTVA

Na dan 30.06.2017. godine ukupna novčana sredstva na transakcijskim računima kod banaka i blagajni iznosila su 6.137 KM.

8. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na dan 30.06.2016. godine ukupna aktivna vremenska razgraničenja iznosila su 1.338 KM. Ista se odnose na unaprijed plaćene a nefakturisane troškove u iznosu od 198 KM kao i na obračunatu a nenaplaćenu kamatu po osnovu oročenih sredstava u iznosu od 1.140 KM.

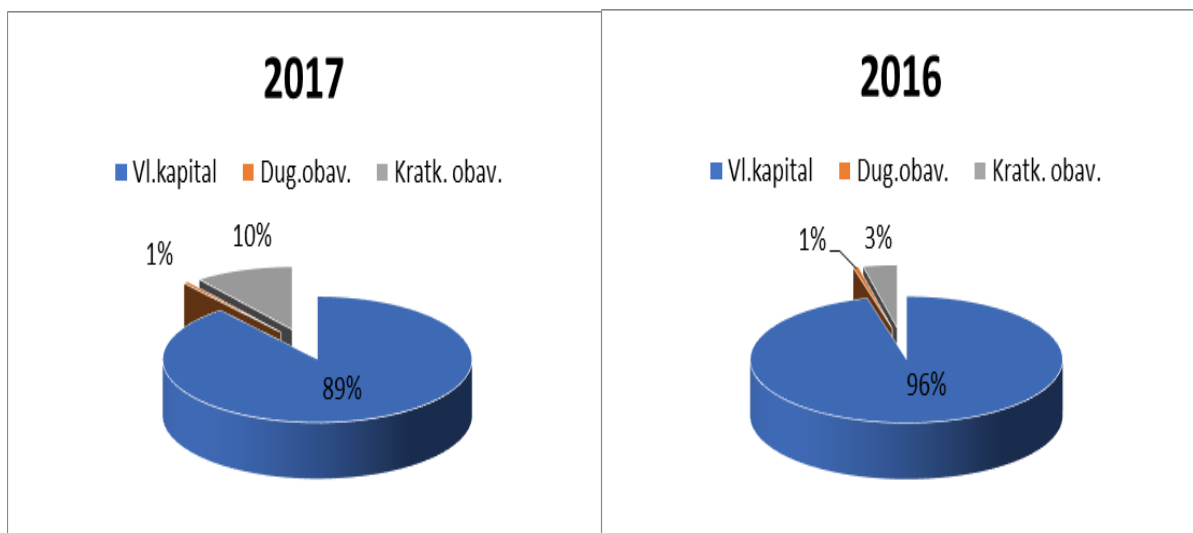
PASIVA

Pregled izvora sredstava (pasiva) na dan 30.06.2017. i 31.12.2016.godine

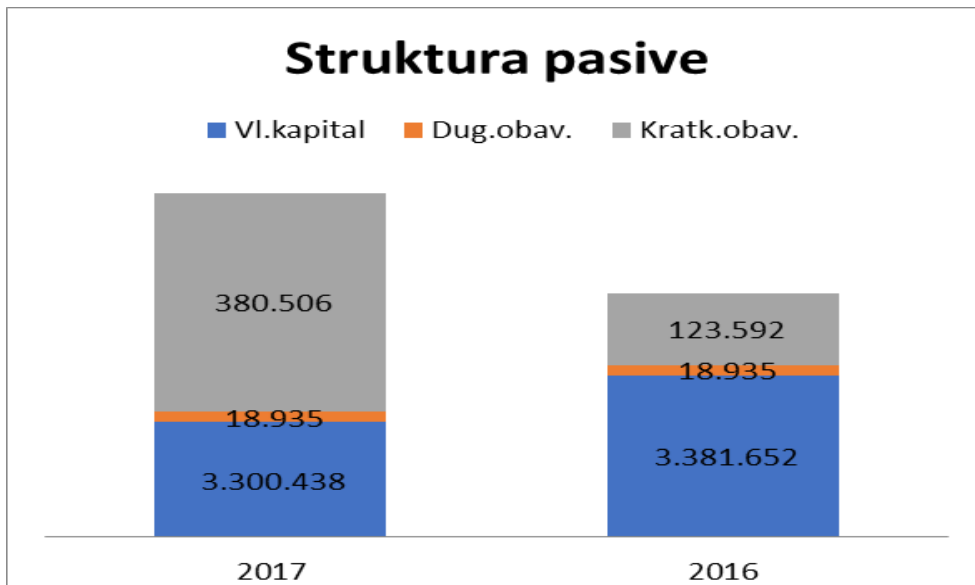
Red.br.	Pozicija	30.06.2017. GODINE		31.12.2016. GODINE		Index
		Iznos KM	%	Iznos KM	%	
0	1	2	3	4	5	6
1.	KAPITAL	3.300.438	89,16	3.381.652	94,19	98
	Osnovni kapital	1.609.905	43,49	1.609.905	49,13	100,00
	Zakonske rezerve	402.476	10,87	402.476	12,28	100,00
	Nerealizovani dobiti	1.042	0,03	653	0,01	160
	Neraspoređena dobit ranijih godina	1.078.618	29,14	1.073.377	32,09	100
	Neraspoređena dobit izvještajne godine	208.397	5,63	295.241	0,67	71
2.	DUGOROČNE OBAVEZE	18.935	0,51	18.935	0,00	100

	Dugoročni kredit	18.935	0,51	18.935	0,00	100
3.	ODLOŽENE POREZNE OBAVEZE	115	0,01	72	0,00	160
4.	KRATKOROČNE OBAVEZE	380.506	10,28	123.592	5,81	308
	Kratkoročni dio dugoročnih obaveza	9.890	0,27	21.065	0,00	47
	Dobavljači u zemlji	4.922	0,13	14.401	1,07	34
	Druge obaveze (obaveza za učešće u dobiti i kamata)	359.779	9,72	69.978	4,72	514
	Obaveze za ostale poreze i dr.dažbine	360	0,01	629	0,02	57
	Obaveza za porez na dobit	5.555	0,15	17.519	0,00	32
	PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	1.576	0,04	0		-
5.	UKUPNO POSLOVNA PASIVA	3.701.570	100,00	3.524.251	100,00	105

Grafički prikaz strukture pasive 30.06.2017. i 31.12.2016. godine



Pasiva bilansa stanja 2017 i 2016. godine



9. KAPITAL

Ukupni kapital Društva na dan 30.06.2017. godine iznosio je 3.300.438 KM. Na dan 30.06.2017. godine društvo je kapitalom (vlastitim sredstvima) finansiralo 89,2% raspoložive aktive. U odnosu na početno stanje ukupni kapital smanjen je za 2%.

Ukupni kapital se odnosi na sljedeće:

- Upisani vlasnički kapital iznosio je 1.609.905 KM
- Zakonske rezerve 402.476 KM
- Akumulirana dobit 1.078.618 KM
- Dobit tekućeg perioda nakon oporezivanja 208.397 KM
- Nerealizovani dobiti 1.042 KM

10. DUGOROČNE OBAVEZE

Za potrebe kupovine putničkog vozila BMW X1 Društvo je dana 30.11.2016. godine od SBER BANK BH d.d. Sarajevo uzeo dugoročni kredit (24 mjeseca) u iznosu od 40.000 KM promjenljivu kamatnu stopu od 6,25% godišnje. Prema tački 63 MRS-a 1, pravno lice svoje finansijske obaveze klasifikuje **kao tekuće** kada one dospijevaju za podmirenje u okviru dvanaest mjeseci nakon datuma bilansa. Na osnovu navedenog izvršen je prenos dijela obaveza po dugoročnom kreditu na kratkoročne obaveze u iznosu od 21.065 KM.

11. KRATKOROČNE OBAVEZE

Ukupne kratkoročne obaveze na dan 30.06.2017. godine iznosile su 380.506 KM i iste se odnose na sljedeće:

- Kratkoročni dio dugoročnih obaveza u iznosu od 9.890 KM
- Obaveze prema dobavljačima u iznosu od 4.922 KM
- Obaveze prema Članovima Društva po osnovu isplate dobiti u iznosu od 359.779 KM
- Naknade za šume po polugodišnjem obračunu u iznosu od 360 KM
- Obaveze po osnovu poreza na dobit za prvo polugodište 2017. godinu u iznosu od 5.555 KM

Od ukupnih obaveza prema dobavljačima, obaveze prema Komisiji za vrijednosne papire u iznosu 3.171 (naknada za juni 2017. godine), BH Telecom d.d. u iznosu od 845 KM i ostali dobavljači u iznosu od 906 KM.

12. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Obzirom da do dana sastavljanja polugodišnjeg obračuna nisu pristigli računi za troškove električne energije i komunalija za juni 2017. godine ukalkulisan je iznos od 1.576 KM.

13. IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

Izvještaj o novčanim tokovima urađen je prema MRS-U 7, po indirektnoj metodi pri čemu se prikazuju novčani tokovi iz različitih vrsta aktivnosti, to jest iz poslovnih, ulagačkih i finansijskih aktivnosti.

U 2016. godini, zaključno sa 31.12.2016. godine, ukupni prilivi gotovine iznose 104.668 KM, u istom periodu ukupni odlivi gotovine iznose 115.583 KM, što znači da imamo smanjenje neto gotovine u iznosu od 10.915 KM.

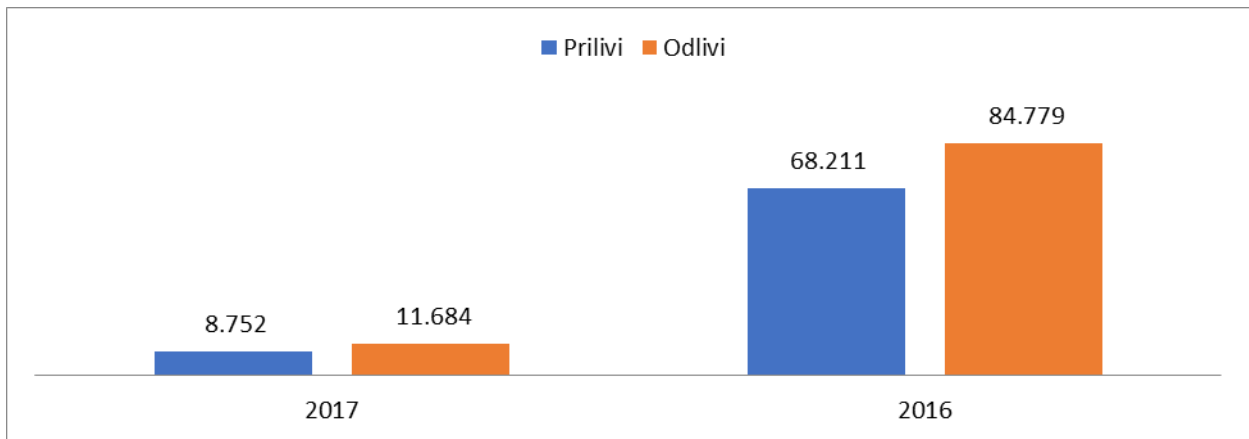
Pregled novčanih tokova po vrstama aktivnosti u 2017. godini

R. br.	AKTIVNOST	PRILIVI		ODLIVI		RAZLIKA 2 - 4	
		Iznos KM	%	Iznos KM	%		
0	1	2	3	4	5	6	
1	Neto POSLOVNA	8.752	100,0	-	-	8.752	POVEĆANJE
2	Neto ULAGAČKA	-	-	509	4,4	-509	SMANJENJE
3	Neto FINANSIJSKA	-	-	11.175	95,6	-11.175	SMANJENJE
4	UKUPNO	8.752	100,0	11.684	100,0	-2.932	SMANJENJE

Pregled novčanih tokova po vrstama aktivnosti u 2016. godini

R. br.	AKTIVNOST	PRILIVI		ODLIVI		RAZLIKA 2 - 4	
		Iznos KM	%	Iznos KM	%		
0	1	2	3	4	5	6	
1	Neto POSLOVNA	55.338	81,1	-	-	55.338	POVEĆANJE
2	Neto ULAGAČKA	12.873	18,9	-	-	12.873	POVEĆANJE
3	Neto FINANSIJSKA	-	0	84.779	100,0	-84.779	SMANJENJE
4	UKUPNO	68.211	100,0	84.779	100,0	-16.568	SMANJENJE

Grafički prikaz gotovinskih tokova po godinama



13. POKAZATELJI ANALIZE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Pokazatelji profitabilnosti

Marža bruto dobiti = $\frac{\text{bruto dobit}}{\text{ukupan prihod}} * 100$

2017 = $\frac{231.634}{513.682} * 100 = 45,09\%$

2016 = $\frac{178.570}{480.872} * 100 = 37,13\%$

U 2017. godini, za svakih 100 KM ukupnog prihoda Društvo ostvari 45,09 KM bruto dobiti. U istom periodu prošle godine, za svakih 100 KM ukupnog prihoda ostvareno je 37,13 KM bruto dobiti. Ovaj pokazatelj je povećan u odnosu na prošlu godinu za 21,4%.

Bruto marža profita od poslovne aktivnosti = $\frac{\text{Dobit od poslovne aktivnosti}}{\text{Poslovni prihodi}} * 100$

2017 = $\frac{232.082}{513.087} * 100 = 45,23\%$

2016 = $\frac{176.904}{479.159} * 100 = 36,92\%$

U 2017. godini, za svakih 100 KM poslovnog prihoda ostvareno je 45,23 KM dobiti od poslovne aktivnosti. U istom periodu prošle godine, za svakih 100 KM poslovnog prihoda ostvareno je 36,92 KM bruto dobiti. Ovaj pokazatelj je povećan za 22,5%.

Pokazatelj ekonomičnosti

$$\text{Stopa ekonomičnosti} = \frac{\text{ukupan prihod}}{\text{ukupni rashodi}} * 100$$

$$2017 = \frac{513.682}{282.048} * 100 = 182,13 \%$$

$$2016 = \frac{480.872}{302.302} * 100 = 159,07\%$$

U 2017. godini, za svakih 100 KM rashoda, društvo ostvari 182,13 KM prihoda. U istom periodu prošle godine, za svakih 100 KM rashoda ostvareno je 159,07 KM prihoda. Ovaj pokazatelj je povećan u odnosu na prošlu godinu za 14,5%.

$$\text{Stopa ekonomičnosti prodaje} = \frac{\text{Poslovni prihodi}}{\text{Poslovni rashodi}} * 100$$

$$2017 = \frac{513.087}{281.005} * 100 = 182,59\%$$

$$2016 = \frac{479.159}{302.255} * 100 = 158,53 \%$$

U 2017. godini, za svakih 100 KM poslovnih rashoda društvo je ostvarilo 182,59 KM poslovnih prihoda. U istom periodu prošle godine, za svakih 100 KM poslovnih rashoda ostvareno je 158,53 KM poslovnih prihoda. Ovaj pokazatelj je povećan u odnosu na prošlu godinu za 15,2%.

Pokazatelj likvidnosti

Stopa trenutne likvidnosti = $\frac{\text{novac}}{\text{kratkoročne obaveze}} * 100$

$$2017 = \frac{6.137}{380.506} * 100 = 1,61\%$$

$$2016 = \frac{9.069}{123.592} * 100 = 7,34\%$$

Na dan 30.06.2017. godine za plaćanje svakih 100 KM kratkoročnih obaveza, društvo je imalo 1,61 KM novčanih sredstava. 31.12.2016. godine, za ovu namjenu društvo je imalo na raspolaganju 7,34 KM novčanih sredstava. Ovaj pokazatelj je smanjen u odnosu na prošlu godinu za 78%.

Stopa ubrzane likvidnosti = $\frac{\text{novac + potraživanja}}{\text{kratkoročne obaveze}} * 100$

$$2017 = \frac{539.996}{380.506} * 100 = 141,92 \%$$

$$2016 = \frac{335.741}{123.592} * 100 = 271,65 \%$$

Na dan 30.06.2017. godine za plaćanje svakih 100 KM kratkoročnih obaveza, društvo je imalo 141,92 KM novčanih sredstava i potraživanja. 31.12.2016. godine za ovu namjenu imalo je 271,65 KM novčanih sredstava i potraživanja. Ovaj pokazatelj je smanjen u odnosu na prošlu godinu za 47,8%.

tekuća sredstva

Stopa tekuće likvidnosti = $\frac{\text{-----}}{\text{kratkoročne obaveze}} * 100$

$$2017 = \frac{541.334}{380.506} * 100 = 142,27 \%$$

$$2016 = \frac{336.827}{123.592} * 100 = 272,53 \%$$

Na dan 30.06.2017. godine za plaćanje svakih 100 KM kratkoročnih obaveza, društvo je imalo 142,27 KM tekućih sredstava. 31.12.2016. godine za ovu namjenu imalo je 272,53 KM tekućih sredstava. Ovaj pokazatelj je smanjen u odnosu na prošlu godinu za 47,8%.

Stopa finansijske stabilnosti = $\frac{\text{stalna sredstva}}{\text{kapital + dugoročne obaveze}} * 100$

$$2017 = \frac{3.160.236}{3.319.373} * 100 = 95,21\%$$

$$2016 = \frac{3.187.424}{3.400.587} * 100 = 93,73 \%$$

Na dan 30.06.2017. godine društvo je sa 95,21 KM vlasničkog kapitala i dugoročnih obaveza finansiralo svakih 100 KM stalnih sredstava (dugoročne imovine). 31.12.2016. godine za ovu namjenu imalo je 93,73 KM. Ovaj pokazatelj je povećan u odnosu na prošlu godinu za 1,6 %

Pokazatelj zaduženosti

Stopa zaduženosti = $\frac{\text{ukupne obaveze}}{\text{ukupna imovina}} * 100$

$$2017 = \frac{399.441}{3.701.570} * 100 = 10,79\%$$

142.527

$$2016 = \frac{\text{-----}}{3.524.251} * 100 = 4,04\%$$

Na dan 30.06.2017. godine ukupna imovina finansirana je iz tuđih sredstava sa 10,79 % ili sa 399.441 KM. 31.12.2016. godine zaduženost je bila 4,04 %. Ovaj pokazatelj je povećan u odnosu na prošlu godinu za 166,8 %.

$$\text{Stopa vlastitog finansiranja} = \frac{\text{glavnica (kapital)}}{\text{ukupna imovina}} * 100$$

$$2017 = \frac{3.300.438}{3.701.570} * 100 = 89,16 \%$$

$$2016 = \frac{3.381.652}{3.524.251} * 100 = 95,95\%$$

Na dan 30.06.2017. godine ukupna imovina finansirana je iz vlastitih sredstava sa 89,16 % ili sa 3.300.438 KM. 31.12.2016. godine vlastito finansiranje je bilo 95,95 %. Ovaj pokazatelj je smanjen u odnosu na prošlu godinu za 7,1%.

14. POVEZANA LICA

U skladu s MRS 24- Objavljivanje povezanih stranaka, Društvo upravlja Zatvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo, te po tom osnovu ostvaruje upravljačku proviziju. Ostvarena upravljačka provizija za prvo polugodište 2017. godinu kao i troškovi upravljanja- računovodstvene usluge iznosili su 512.169 KM. U izvještajnom periodu društvo je od Fonda po tom osnovu naplatilo 305.900 KM.

Osim navedenog, Društvo je na ime zakupnine za poslovni prostor obračunao prihod u iznosu od 918 KM društvu „Bioorganic“ d.o.o. Sarajevo koji je vlasnik Društva 100%.

U izvještajnom periodu bruto naknade članova Uprave iznosile su 75.349 KM a bruto naknade članova Nadzornog odbora su iznosile 11.778 KM.

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA

DIREKTOR

Mirzeta Dželo

Alen Murguz

Broj dozvole: 0710/5

Kontakt telefon: 033/721-945