



F i n a n c i n g

Preduzeće za reviziju, računovodstveni i finansijski konsalting
Auditing, accounting and financial consulting firm

DUIF"MIKROFIN INVEST" d.o.o.

Finansijski izvještaji za 2014. godinu
i Izvještaj nezavisnog revizora

Banja Luka, februar 2015. godine



F i n a n c i n g

Preduzeće za reviziju, računovodstveni i finansijski konsalting
Auditing, accounting and financial consulting firm

SADRŽAJ

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	3
BILANS STANJA.....	5
BILANS USPJEHA.....	9
BILANS TOKOVA GOTOVINE	12
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU	14
OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU I RAČUNOVODSTVENE POLITIKE	17
OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU	17
RAČUNOVODSTVENE POLITIKE.....	17
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE	23



Financing

Preduzeće za reviziju, računovodstveni i finansijski konsalting
Auditing, accounting and financial consulting firm

Vlasnicima udjela d.o.o i Upravnom odboru DUIF "MIKROFIN INVEST" d.o.o.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja DUIF "MIKROFIN INVEST" d.o.o. (u daljem tekstu: "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine za period od 1. januara do 31. decembra 2014. godine, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed kriminalne radnje ili greške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procjena.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i Pravilnikom o reviziji finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni, odgovarajući i da obezbjeđuju dobru osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Nastavak na str. 4.



Financing

Preduzeće za reviziju, računovodstveni i finansijski konsalting
Auditing, accounting and financial consulting firm

Mišljenje

Po našem mišljenju finansijski izvještaji objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj DUIF "MIKROFIN INVEST" d.o.o. na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, promjene na kapitalu i tokove gotovine za period od 01. januara do 31. decembra 2014. godine, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske.

Banja Luka,
23.2.2015. godine

Financing d.o.o.
Direktor

Ovlašćeni revizor

Dejan Mikerević

BILANS STANJA
Izveštaj o finansijskom položaju
na dan 31.12.2014. godine

u KM

Grupa računa, račun	Pozicija	Oznaka za AOP	Iznos na dan bilansa tekuće godine			Iznos na dan bilansa prethodne godine (PS)
			Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto (4-5)	
1	2	3	4	5	6	7
AKTIVA						
	A. STALNA IMOVINA (002+008+015+021+030)	001	362.223	22.334	339.889	285.519
01	I NEMATERIJALNA ULAGANJA (003 do 007)	002	35.100	13.628	21.472	23.813
010	1. Ulaganja u razvoj	003				
011	2. Koncesije, patenti, licence i ostala prava	004				
012	3. Goodwill	005				
014	4. Ostala nematerijalna ulaganja	006	35.100	13.628	21.472	23.813
015 i 016	5. Avansi i nematerijalna ulaganja u pripremi	007				
02	II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE	008	12.123	8.706	3.417	1.706
020	1. Zemljište	009				
021	2. Građevinski objekti	010				
022	3. Postrojenja i oprema	011	12.123	8.706	3.417	1.706
023	4. Investicione nekretnine	012				
027 i 028	5. Avansi i nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine u pripremi	013				
029	6. Ulaganje na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	014				
03	III BIOLOŠKA SREDSTVA I SREDSTVA KULTURE (016 do 020)	015				
030	1. Šume	016				
031	2. Višegodišnji zasadi	017				
032	3. Osnovno stado	018				
033	4. Sredstva kulture	019				
038 i 039	5. Avansi i biološka sredstva i sredstva kulture u pripremi	020				
04	IV DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (022 do 029)	021	315.000		315.000	260.000
040, dio 049	1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica	022				
041, dio 049	2. Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	023				
042, dio 049	3. Dugoročni krediti povezanim pravnim licima	024				
043, dio 049	4. Dugoročni krediti u zemlji	025				
044, dio 049	5. Dugoročni krediti u inostranstvu	026				
045, dio 049	6. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	027				
046, dio 049	7. Finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeaća	028				
048, dio 049	8. Ostali dugoročni finansijski plasmani	029	315.000		315.000	260.000
050	V ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	030				
	B. TEKUĆA IMOVINA (032+039+060)	031	28.558		28.558	52.287
10 do 15	I ZALIHE, STALNA SREDSTVA I SREDSTVA OBUSTAVLJENOG POSLOVANJA NAMIJENJENA PRODAJI (033 do 038)	032				

100 do 109	1. Zalihe materijala	033				
110 do 112	2. Zalihe nedovršene proizvodnje, poluproizvoda i nedovršenih usluga	034				
120	3. Zalihe gotovih proizvoda	035				
130 do 139	4. Zalihe robe	036				
140 do 149	5. Stalna sredstva i sredstva obustavljenog poslovanja namijenjena prodaji	037				
150 do 159	6. Dati avansi	038				
	II KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	039	28.558		28.558	52.287
20, 21, 22	1. Kratkoročna potraživanja (041 do 045)	040	13.614		13.614	11.357
200, dio 209	a) Kupci-povezana pravna lica	041				
201, dio 209	b) Kupci u zemlji	042				
202, dio 209	v) Kupci u inostranstvu	043				
210 do 219	g) Potraživanja iz specifičnih poslova	044	12.113		12.113	10.831
220 do 229	d) Druga kratkoročna potraživanja	045	1.501		1.501	526
23	2. Kratkoročni finansijski plasmani (047 do 054)	046	10.701		10.701	28.219
230, dio 239	a) Kratkoročni krediti povezanim pravnim licima	047				
231, dio 239	b) Kratkoročni krediti u zemlji	048				
232, dio 239	v) Kratkoročni krediti u inostranstvu	049				
233 i 234	g) Dio dugoročnih finansijskih plasmana koji dopijeva za naplatu u periodu do godinu dana	050				
235, dio 239	d) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha namijenjena trgovanju	051	9.846		9.846	26.727
236, dio 239	d) Finansijska sredstva označena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	052	855		855	
237	e) Okupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli namijenjeni prodaji ili poništavanju	053				
238, dio 239	ž) Ostali kratkoročni plasmani	054				1.492
24	3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina (056+057)	055	4.243		4.243	12.711
240	a) Gotovinski ekvivalenti - hartije od vrijednosti	056			0	
241 do 249	b) Gotovina	057	4.243		4.243	12.711
270 do 279	4. Porez na dodatu vrijednost	058				
280 do 289, osim 288	5. Aktivna vremenska razgraničenja	059				
288	III ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	060				
29	V. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	061				
	G. POSLOVNA AKTIVA (001+031+061)	062	390.781	22.334	368.447	337.806
880 do 888	D. VANBILANSNA AKTIVA	063				
	Đ. UKUPNA AKTIVA (062+063)	064	390.781	22.334	368.447	337.806

BILANS STANJA – (nastavak)
Izveštaj o finansijskom položaju
na dan 31.12.2014. godine

u KM

Grupa računa, račun	Pozicija	Oznaka za AOP	Iznos na dan bilansa tekuće godine	Iznos na dan bilansa prethodne godine (PS)
1	2	3	4	5
PASIVA				
	A. KAPITAL (102-109+110+111+114+115-116+117-122)	101	358.670	331.059
30	I OSNOVNI KAPITAL (103 do 108)	102	400.000	400.000
300	1. Akcijski kapital	103		
302	2. Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću	104	400.000	400.000
303	3. Zadržni udjeli	105		
304	4. Ulozi	106		
305	5. Državni kapital	107		
306	6. Ostali osnovni kapital	108		
31	II UPISANI NEUPLACENI KAPITAL	109		
320	III EMISIONA PREMIJA	110		
dio 32	IV REZERVE (112+113)	111		
321	1. Zakonske rezerve	112		
322	2. Statutarne rezerve	113		
330, 331i334	V REVALORIZACIONE REZERVE	114		
332	VI NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	115		
333	VII NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU	116		
34	VIII NERASPOREĐENI DOBITAK (118 do 121)	117	27.610	24.709
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	118		
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	119	27.610	24.709
342	3. Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima	120		
343	4. Neto prihod od samostalne djelatnosti	121		
35	IX GUBITAK DO VISINE KAPITALA (123+124)	122	68.940	93.650
350	1. Gubitak ranijih godina	123	68.940	93.650
351	2. Gubitak tekuće godine	124		
40	B. DUGOROČNA REZERVISANJA (126 do 131)	125	0	0
400	1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	126		
401	2. Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	127		
402	3. Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	128		
403	4. Rezervisanja za troškove restrukturiranja	129		
404	5. Rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih	130		
405	6. Ostala dugoročna rezervisanja	131		
	V. OBAVEZE (133+142)	132	9.777	6.747
41, osim 418	I DUGOROČNE OBAVEZE (134 do 141)	133		
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	134		
411	2. Obaveze prema povezanim pravnim licima	135		
412	3. Obaveze po emitovanim dugoročnim hartijama od vrijednosti	136		
413 i 414	4. Dugoročni krediti	137		
415 i 416	5. Dugoročne obaveze po finansijskom lizingu	138		
417	6. Dugoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	139		

418	7. Odložene poreske obaveze	140		
419	8. Ostale dugoročne obaveze	141		
42 do 48	II KRATKOROČNE OBAVEZE (143+148+153+154+155+156+157+158+159+160)	142	9.777	6.747
42	1. Kratkoročne finansijske obaveze (144 do 147)	143		
420 do 423	a) Kratkoročni krediti i obaveze po emitovanim kratkoročnim hartijama od vrijednosti	144		
424 i 425	b) Dio dugoročnih finansijskih obaveza koji za plaćanje dospijeva u periodu do godinu dana	145		
426	v) Kratkoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	146		
429	g) Ostale kratkoročne finansijske obaveze	147		
43	2. Obaveze iz poslovanja (149 do 152)	148	5.123	2.566
430	a) Primljeni avansi, depoziti i kaucije	149		
431	b) Dobavljači - povezana pravna lica	150		
432 i 433	v) Ostali dobavljači	151	5.123	2.566
439	g) Ostale obaveze iz poslovanja	152		
440 do 449	3. Obaveze iz specifičnih poslova	153		
450 do 458	4. Obaveze za zarade i naknade zarada	154	3.912	3.915
460 do 469	5. Druge obaveze	155	608	188
470 do 479	6. Porez na dodatu vrijednost	156		
48 osim 481	7. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	157	134	78
481	8. Obaveze za porez na dobitak	158		
49, osim 495	9. Pasivna vremenska razgraničenja	159		
495	10. Odložene poreske obaveze	160		
	G. POSLOVNA PASIVA (101+125+132)	161	368.447	337.806
890 do 898	D. VANBILANSNA PASIVA	162		
	Đ. UKUPNA PASIVA (161+162)	163	368.447	337.806

BILANS USPJEHA
Izveštaj o ukupnom rezultatu
u periodu od 01.01. do 31.12.2014. godine

u KM

Grupa računa, račun	Pozicija	Oznaka za AOP	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI 1				
	I POSLOVNI PRIHODI (202+206+210+211-212+213-214+215)	201	140.577	125.108
60	1. Prihodi od prodaje robe (203 do 205)	202		
600	a) Prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima	203		
601	b) Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	204		
602	v) Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	205		
61	2. Prihodi od prodaje učinaka (207 do 209)	206		
610	a) Prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima	207		
611	b) Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu	208		
612	v) Prihodi od prodaje učinaka na inostranom tržištu	209		
62	3. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe i učinaka	210		
630	4. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	211		
631	5. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	212		
640 i 641	6. Povećanje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju	213		
642 i 643	7. Smanjenje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju	214		
650 do 659	8. Ostali poslovni prihodi	215	140.577	125.108
	II POSLOVNI RASHODI (217+218+219+222+223+226+227+228)	216	128.869	116.451
500 do 502	1. Nabavna vrijednost prodane robe	217		
510 do 513	2. Troškovi materijala	218	1.243	1.322
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda (220+221)	219	60.830	60.873
520 i 521	a) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	220	48.445	49.040
522 i 529	b) Ostali lični rashodi	221	12.385	11.833
530 do 539	4. Troškovi proizvodnih usluga	222	29.817	27.410
54	5. Troškovi amortizacije i rezervisanja (224+225)	223	3.248	2.703
540	a) Troškovi amortizacije	224	3.248	2.703
541 do 549	b) Troškovi rezervisanja	225		
55 osim 555 i 556	6. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	226	27.477	18.152
555	7. Troškovi poreza	227	5.596	5.667
556	8. Troškovi doprinosa	228	658	324
	B. POSLOVNI DOBITAK (201-216)	229	11.708	8.657
	V. POSLOVNI GUBITAK (216-201)	230		
G. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI				
66	I FINANSIJSKI PRIHODI (232 do 237)	231	15.313	14.633
660	1. Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	232		
661	2. Prihodi od kamata	233	15.313	14.633
662	3. Pozitivne kursne razlike	234		
663	4. Prihodi od efekata valutne klauzule	235		
664	5. Prihodi od učešća u dobitku zajedničkih ulaganja	236		
669	6. Ostali finansijski prihodi	237		
56	II FINANSIJSKI RASHODI (239 do 243)	238	9	0

560	1. Finansijski rashodi po osnovu odnosa povezanih pravnih lica	239		
561	2. Rashodi kamata	240	9	
562	3. Negativne kursne razlike	241		
563	4. Rashodi po osnovu valutne klauzule	242		
564	5. Ostali finansijski rashodi	243		
	D. DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (229+231-238) ili (230+231-238)	244	27.012	23.290
	Đ. GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (-229-231+238) ili (230-231+238)	245		
E. OSTALI PRIHODI I RASHODI				
67	I OSTALI PRIHODI (247 do 256)	246	874	
670	1. Dobici po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i	247		
671	2. Dobici po osnovu prodaje investicionih nekretnina	248		
672	3. Dobici po osnovu prodaje bioloških sredstava	249		
673	4. Dobici po osnovu prodaje sredstava obustavljenog poslovanja	250		
674	5. Dobici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i dugoročnih HOV	251	874	
675	6. Dobici po osnovu prodaje materijala	252		
676	7. Viškovi, izuzimajući viškove zaliha učinaka	253		
677	8. Naplaćena otpisana potraživanja	254		
678	9. Prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	255		
679	10. Prihodi od smanjenja obaveza, ukidanja neiskorištenih dugoročnih rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi	256		
57	II OSTALI RASHODI (258 do 267)	257	66	200
570	1. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	258		
571	2. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja investicionih nekretnina	259		
572	3. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja bioloških sredstava	260		
573	4. Gubici po osnovu prodaje sredstava obustavljenog poslovanja	261		
574	5. Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i dugoročnih HOV	262		
575	6. Gubici po osnovu prodatog materijala	263		
576	7. Manjkovi, izuzimajući manjkove zaliha učinaka	264		
577	8. Rashodi po osnovu zaštite od rizika	265		
578	9. Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja	266	66	
579	10. Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe i ostali rashodi	267		200
	Ž. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (246-257)	268	808	
	Z. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (257-246)	269		200
	I. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE			
68	I PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (271 do 279)	270	692	1657
680	1. Prihodi od usklađivanja vrijednosti nematerijalnih ulaganja	271		
681	2. Prihodi od usklađivanja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	272		
682	3. Prihodi od usklađivanja vrijednosti investicionih nekretnina za koje se obračunava amortizacija	273		
683	4. Prihodi od usklađivanja vrijednosti bioloških sredstava za koje se obračunava amortizacija	274		
684	5. Prihodi od usklađivanja vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana i fin. sredstava raspoloživih za prodaju	275		
685	6. Prihodi od usklađivanja vrijednosti zaliha materijala i robe	276		
686	7. Prihodi od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	277	692	1657

687	8. Prihodi od usklađivanja vrijednosti kapitala	278		
689	9. Prihodi od usklađivanja vrijednosti ostale imovine	279		
58	II RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (281 do 288)	280	902	0
580	1. Obezvrjeđenje nematerijalnih ulaganja	281		
581	2. Obezvrjeđenje nekretnina, postrojenja i opreme	282		
582	3. Obezvrjeđenje investicionih nekretnina za koje se obračunava amortizacija	283		
583	4. Obezvrjeđenje bioloških sredstva za koja se obračunava amortizacija	284		
584	5. Obezvrjeđenje dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	285		
585	6. Obezvrjeđenje zaliha materijala i robe	286		
586	7. Obezvrjeđenje kratkoročnih finansijskih plasmana	287	902	
589	8. Obezvrjeđenje ostale imovine	288		
	J. DOBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (270-280)	289		1657
	K. GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (280-270)	290	210	
690 i 691	L. PRIHODI PO OSNOVU PROMJENE RACUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKE GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA	291	1	
590 i 591	LJ. RASHODI PO OSNOVU PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKE GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA	292	1	38
	M. DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA			
	1. Dobitak prije oporezivanja (244+268+289+291-245-269-290-292)	293	27.610	24.709
	2. Gubitak prije oporezivanja (245+269+290+292-244-268-289-291)	294		
	N. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT			
721	1. Poreski rashodi perioda	295		
dio 722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	296		
dio 722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	297		
	NJ. NETO DOBITAK I NETO GUBITAK PERIODA			
	1. Neto dobitak tekuće godine (293-294-295-296+297)	298	27.610	24.709
	2. Neto gubitak tekuće godine (294-293+295+296-297)	299		
	UKUPNI PRIHODI (201+231+246+270+291)	300	157.457	141.398
	UKUPNI RASHODI (216+238+257+280+292)	301	129.847	116.689
723	O. MEĐUDIVIDENDE I DRUGI VIDOVI RASPODJELE DOBITKA U TOKU PERIODA	302		
	Dio neto dobitka/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	303		
	Dio neto dobitka/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	304		
	Obična zarada po akciji	305		
	Razrijeđena zarada po akciji	306		
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu časova rada	307	3	3
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu stanja na kraju mjeseca	308	3	3

BILANS TOKOVA GOTOVINE
u periodu od 01.01. do 31.12.2014. godine

u KM

Redni broj	Pozicija	Oznaka za AOP	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1	A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
2	I PRILIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (502 do 504)	501	149.273	143.669
3	1. Prilivi od kupaca i primljeni avansi	502		
4	2. Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.	503		
5	3. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	504	149.273	143.669
6	II ODLIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (506 do 510)	505	126.445	133.432
7	1. Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi	506	38.934	35.758
8	2. Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	507	75.213	52.580
9	3. Odlivi po osnovu plaćenih kamata	508	9	
10	4. Odlivi po osnovu poreza na dobit	509	1.161	
11	5. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	510	11.128	45.094
12	III NETO PRILIV GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (501-505)	511	22.828	10.237
13	IV NETO ODLIV GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (505-501)	512		
14	B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
15	I PRILIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (514 do 519)	513	14.761	81
16	1. Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	514		
17	2. Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela	515		
18	3. Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	516		
19	4. Prilivi po osnovu kamata	517	14.761	81
20	5. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	518		
21	6. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	519		
22	II ODLIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (521 do 524)	520	55.000	
23	1. Odlivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	521		
24	2. Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	522		
25	3. Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	523		
26	4. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	524	55.000	
27	III NETO PRILIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (513-520)	525		81
28	IV NETO ODLIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI	526	40.239	

	INVESTIRANJA (520-513)			
29	V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
30	I PRILIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (528 do 531)	527	8.943	0
31	1. Prilivi po osnovu povećanja osnovnog kapitala	528		
32	2. Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	529		
33	3. Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita	530		
34	4. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	531	8.943	
35	II ODLIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (533 do 538)	532		981
36	1. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	533		
37	2. Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	534		
38	3. Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	535		
39	4. Odlivi po osnovu finansijskog lizinga	536		
40	5. Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	537		
41	6. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	538		981
42	III NETO PRILIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (527-532)	539	8.943	
43	IV NETO ODLIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (532-527)	540		981
44	G. UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (501+513+527)	541	172.977	143.750
45	D. UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (505+520+532)	542	181.445	134.413
46	Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (541-542)	543	0	9.337
47	E. NETO ODLIV GOTOVINE (542-541)	544	8.468	0
48	Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	545	12.711	3.374
49	Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	546		
50	I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	547		
51	J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (545+543-544+546-547)	548	4.243	12.711

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU
za period koji se završava na dan 31.12.2014. godine

u KM

Redni broj	Vrsta promjene u kapitalu	Dio kapitala koji pripada vlasnicima matičnog privrednog društva							Manjinski interes	UKUPNI KAPITAL
		Oznaka za AOP	Aksijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacije rezerve (MRS 16, MRS 21 i MRS 38)	Nerealizovani dobiti/ gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	Ostale rezerve (emisiona premija, zakonske i statutarne rezerve, zaštita gotovinskih tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak / nepokriveni gubitak	Ukupno		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Stanje na dan 31.12.2013. god.	901	400.000				-93.650	306.350		306.350
2	Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902						0		0
3	Efekti ispravke grešaka	903						0		0
4	Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2013. god. (901 ± 902 ± 903)	904	400.000				-93.650	306.350	0	306.350
5	Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905						0		0
6	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	906						0		0
7	Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	907						0		0
8	Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	908					24.709	24.709		24.709

DUIF"MIKROFIN INVEST" d.o.o.

9	Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909						0		0
10	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910						0		0
11	Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911						0		0
12	Stanje na dan 31.12.2013. god. / 01.01.2014. god. (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	400.000	0	0	0	-68.941	331.059	0	331.059
13	Efekti promjena u računovodstvenim politikama	913					1	1		1
14	Efekti ispravke grešaka	914						0		0
15	Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2014. god. (912 ± 913 ± 914)	915	400.000				-68.940	331.060	0	331.060
16	Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916						0		0
17	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	917						0		0
18	Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	918						0		0
19	Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	919					27.610	27.610		27.610
20	Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920						0		0

DUIF"MIKROFIN INVEST" d.o.o.

21	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921						0		0
22	Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922						0		0
23	Stanje na dan 31.12.2014. god. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	400.000				-41.330	358.670	0	358.670

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU I RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Društvo za upravljanje privatizacionim investicionim fondom "Mikrofin Invest" d.o.o. Banja Luka osnovano je Ugovorom o osnivanju dana 6. juna 2008. godine. Nakon ispunjenja zahtjeva Zakona o tržištu hartijama od vrijednosti i Zakona o investicionim fondovima, osnivanje Društva je registrovano kod Osnovnog suda u Banjoj Luci rješenjem broj 1-16994-00 dana 06.08.2008. godine. Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske izdala je rješenje broj 01-UP-051-2892/08 od 10.07.2008. godine kojim je Društvo dobilo dozvolu za poslovanje. Ovim Ugovorom o organizovanju uređuje se: ime osnivača, poslovno ime i sjedište Društva, ovlaštenja i odgovornost Društva u pravnom prometu, djelatnost Društva, osnovni kapital Društva, organi Društva, poslovna jedinica/ogranak, trajanje Društva, knjiga udjela, prenos udjela, bilans i podjela dobiti, odgovornost za negativno poslovanje, prestanak Društva, završne odredbe.

Predmet poslovanja Društva je isključivo osnivanje investicionih fondova i upravljanje investicionim fondovima, odnosno ulaganje novčanih sredstava u vlastito ime i za račun vlasnika udjela otvorenih investicionih fondova i u ime i za račun akcionara zatvorenih investicionih fondova, te obavljanje drugih poslova određenih Zakonom o investicionim fondovima. Osnovna djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima, a u skladu sa odredbama člana 23. Zakona, Društvo je takođe registrovano i za obavljanje ostalih poslova finansijskog posredovanja. Osnovni kapital Društva sastoji se od novčanog uloga članova Društva u iznosu od 400.000,00 KM.

Na dan 31. decembra 2014. godine Društvo upravlja jednim otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom – Mikrofin Plus.

Poslove depozitara obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti Republike Srpske a.d. Banja Luka.

Sjedište Društva: Vase Pelagića 24/2, Banja Luka

Šifra osnovne djelatnosti: 66.30 Djelatnosti upravljanja fondovima

Matični broj: 11041582

JIB: 4402883170003.

RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Računovodstvene politike predstavljaju specifične principe i praksu ili pravila koja su u vezi sa sastavljanjem i prezentovanjem računovodstvenih izvještaja, usvojene od strane Upravnog odbora Društva.

Cilj donošenja i primjene računovodstvenih politika jeste da finansijski izvještaj odražava tačan, istinit, objektivan i fer prikaz finansijskog stanja i uspješnosti poslovanja Društva.

Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja se koriste u poslovanju Društva, a za koja se očekuje da će se koristiti duže od jedne godine.

Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema se iskazuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti. Nabavnu vrijednost nekretnina i opreme čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove i troškove dovođenja sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti, umanjena za bilo koje trgovinske popuste i rabate.

Pod nekretninama i opremom smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine.

Dobit koja nastane prilikom rashodovanja nekretnina i opreme knjiži se u korist ostalih prihoda. Gubitak nastao prilikom otuđivanja nekretnina i opreme knjiži se na teret ostalih rashoda.

Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva, od momenta kada je Društvo ugovornim odredbama vezano za instrument.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Potraživanja od kupaca, druga potraživanja i ispravka vrijednosti potraživanja

Potraživanja od kupaca priznaju se po njihovoj nominalnoj vrijednosti. Ispravka vrijednosti potraživanja vrši se na teret rashoda u bilansu uspjeha na osnovu procjene rukovodstva o njihovoj vjerovatnoj nenaplativosti. Procjena ispravke vrijednosti potraživanja se vrši na osnovu analize finansijskog položaja i rezultata poslovanja dužnika u tekućoj godini, kao i projekcija tokova gotovine i mogućnosti naplate u budućem obračunskom periodu, te na osnovu starosti potraživanja i promjena u uslovima plaćanja.

Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani su učešća u kapitalu drugih, krediti sa rokom dospelja preko godinu dana, kao i ostali dugoročni plasmani i depoziti.

Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani odnose se na oročena sredstva u banci na period kraći od godinu dana, i evidentiraju se u visini deponovanih novčanih sredstava.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze obuhvataju kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale obaveze.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u iznosu primljenih sredstava. Nakon početnog priznavanja finansijske obaveze se mjere u iznosu po kome je obaveza početno priznata umanjena za otplate i umanjena za bilo koji otpis odobren od strane povjerioca.

Tekući porez na dobit

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava primjenom propisane poreske stope na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobiti prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda, odnosno umanjnja za ulaganja u mašine i opremu za obavljanje djelatnosti izvršena u toku godine, a u skladu sa poreskim propisima Republike Srpske.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska potraživanja se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će vjerovatno postojati oporeziva dobit od koje se prenijeti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata predstavljaju plaćanja prema važećim republičkim i opštinskim propisima radi finansiranja raznih komunalnih i republičkih potreba. Ovi porezi i doprinosi se evidentiraju u okviru ostalih poslovnih rashoda.

Porezi i doprinosi za obezbjeđenje socijalne sigurnosti zaposlenih

U skladu sa domaćim propisima i usvojenom računovodstvenom politikom, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primjenom specifičnih, zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Obaveze po osnovu otpremnina

U skladu sa Zakonom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine, radnicima koji su zaključili ugovor o radu na neodređeno vrijeme, prilikom odlaska u penziju.

Pravična (fer) vrijednost

Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti onih sredstava i obaveza za koje postoje zvanične tržišne informacije i u slučajevima kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. Pravična vrijednost za ove potrebe se definiše kao vrijednost po kojoj se sredstvo može realizovati, ili obaveza izmiriti, na dobrovoljnoj bazi između subjekata koji su upoznati sa stanjem tih sredstava, odnosno obaveza.

Pri prezentaciji finansijskih izvještaja će se koristiti najbolje moguće procjene i razumne pretpostavke, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihode i rashode u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke će se zasnivati na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procijenjenih iznosa.

Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period ili u periodu izmjene u budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode. Osnovne pretpostavke koje se odnose na buduće događaje i ostale značajne izvore neizvjesnosti pri davanju procjene na dan bilans stanja, koja nose rizik sa mogućim ishodom u materijalno značajnim korekcijama sadašnje vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

Obezvrjeđenje vrijednosti sredstava

Na dan bilansa stanja rukovodstvo Društva će analizirati vrijednosti sredstava prikazanih u finansijskim izvještajima. Ukoliko postoji indicija da za neko sredstvo postoji obezvrjeđenje, nadoknadivi iznos tog sredstva se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrjeđenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti iskazane u finansijskim izvještajima, vrijednost sredstva iskazanog u finansijskim izvještajima se smanjuje do svoje nadoknadive vrijednosti.

Prihodi od provizije za upravljanje Fondom

Prihodi od provizije za upravljanje Fondom se evidentiraju u visini iznosa koji je određen važećim zakonskim propisima.

Rashodi

Rashodi se knjiže po obračunskoj osnovi, odnosno u periodu kada je obaveza za plaćanje nastala, bez obzira da li je izvršeno i samo plaćanje.

Amortizacija

Amortizacija nekretnina i opreme obračunava se proporcionalnim metodom, tokom vijeka korisne upotrebe. Korisni vijek upotrebe i stope amortizacije se određuje pojedinačno za svaku nekretninu i opremu.

Procijenjeni korisni vijek nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme

Određivanje korisnog vijeka opreme je zasnovano na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promjenama ekonomskih i industrijskih faktora. Adekvatnost procijenjenog preostalog korisnog vijeka opreme se analizira godišnje ili gdje god postoji indicija o značajnim promjenama određenih pretpostavki.

Rashodi službenog putovanja

Radniku Društva i spoljnom saradniku upućenom na službeni put za račun Društva u zemlji i inostranstvu, pripada naknada u vidu dnevnice, za troškove prenoćišta i za prevoz, osim kada koristi službeno vozilo Društva.

Naknada za korištenje sopstvenog putničkog vozila za službeno putovanje isplaćuje se vlasniku u visini od 20 % od najviše cijene benzina za pređeni kilometar.

Dnevnice

Dnevnica za putovanje u zemlji utvrđuje se i isplaćuje u skladu sa Opštim i posebnim kolektivnim ugovorom ili odlukom direktora Društva saglasno zakonu.

Dnevnica za službeno putovanje u inostranstvo utvrđuje se i isplaćuje prema propisima po kojima se vrši obračun isplata dnevnica za putovanje u inostranstvo radnicima državnih organa Republike Srpske.

Naknada za prenoćište

Naknada za prenoćište utvrđuje se prema ispostavljenom računu gdje su korištene usluge prenoćišta, koji se prilaže uz putni račun.

Troškovi prevoza na službenom putovanju priznaju se u iznosu stvarno plaćenih troškova, prilaganjem odgovarajuće isprave (karte), osim ako se raspolaze sa publikovanim cjenovnikom za dotične relacije.

Putni nalozi

Za svako službeno putovanje izdaje se putni nalog licu koje je dobilo zadatak za izvršavanje određenih zadataka na službenom putu.

Putni nalog za službeno putovanje za račun Društva potpisuje direktor Društva ili od njega ovlašteno lice.

Akontacija za službeni put

Za službeno putovanje radniku, odnosno licu koje putuje, može se isplatiti akontacija za službeni put.

Visina akontacije se određuje prema broju dana predviđenih za službeno putovanje, visine dnevnice i drugih troškova neophodnih za vrijeme službenog putovanja.

Na službeno putovanje za račun Društva može biti upućeno i drugo lice koje nije u radnom odnosu sa Društvom, kada treba da obavi poslove za račun Društva.

Ostale naknade

Ostale naknade radnicima Društva i spoljnim saradnicima koji sa Društvom saraduju u poslovanju, utvrđuju se i isplaćuju u visini stvarno učinjenih izdataka, saglasno propisima i odluci direktora Društva, odnosno posebnog drugog opšteg akta.

Troškovi reprezentacije

Troškovi reprezentacije naknađuju se i isplaćuju u stvarno učinjenom iznosu, saglasno odredbama ovog Pravilnika.

Nalog za korištenje troškova reprezentacije daje direktor Društva ili lice koje on ovlasti.

Troškovi reprezentacije obuhvataju:

- kafu i piće, koje se nabavlja i koristi u poslovnim prostorijama Društva za goste i predstavnike Društva,
- naknade za ugostiteljske usluge učinjene u objektima gdje se vrši usluživanje hrane i pića, za goste i predstavnike Društva i
- naknade za usluge smještaja i ishrane poslovnih partnera i drugi troškovi reprezentacije.

Povezana pravna i fizička lica

Povezana pravna i fizička lica su definisana važećim zakonskim propisima.

Devizni kursevi

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primijenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u Konvertibilne marke, za pojedine glavne valute su bili sljedeći:

	U KM	
	2014.	31. decembar 2013.
EUR	1.9558	1.9558

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Nematerijalna ulaganja

u KM

Opis	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (2/3)</i>
Ostala nematerijalna ulaganja	21.472	23.813	0,90
Ukupno	21.472	23.813	0,90

Ukupna nematerijalna ulaganja su evidentirana u iznosu od 21.472 KM i odnose se na specijalni softver za trgovanje hartijama od vrijednosti kao i na drugi aplikativni softver koji koristi Društvo.

2. Nekretnine i oprema

u KM

Opis	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (2/3)</i>
Postrojenja i oprema	3.417	1.706	2,00
Ukupno	3.417	1.706	2,00

Ukupne nekretnine i oprema su evidentirani u neto iznosu od 3.417 KM i odnosi se na kancelarijski namještaj i inventar, te na računare i drugu prateću opremu. U toku 2014. godine izvršena je nabavka opreme u iznosu od 2.684 KM i isknjižavanje razne opreme u iznosu od 439 KM. (konto 0221). Izvršen je obračun amortizacije.

3. Dugoročni finansijski plasmani

u KM

Opis	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (2/3)</i>
Ostali dugoročni finansijski plasmani	315.000	260.000	1,21
Ukupno	315.000	260.000	1,21

Ukupni dugoročni finansijski plasmani su evidentirani u iznosu od 315.000 KM, i odnose se na nenamjenske oročene depozite.

4. Potraživanja od kupaca i druga kratkoročna potraživanja

u KM

Opis	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (2/3)</i>
Potraživanja iz specifičnih poslova	12.113	10.831	1,12
Druga kratkoročna potraživanja	1.501	526	2,85
Ukupno	13.614	11.357	1,20

Ukupna kratkoročna potraživanja su evidentirana u iznosu od 13.614 KM, od čega se na potraživanja iz specifičnih poslova odnosi iznos od 12.113 KM (fakture Fondu za poslove upravljanja portfoliom), a na druga kratkoročna potraživanja se odnosi iznos od 1.501 KM.

5. Kratkoročni finansijski plasmani

Opis	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i> <i>(2/3)</i>
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha namijenjena trgovanju	9.846	26.727	0,37
Finansijska sredstva označena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	855	0	0,00
Ostali kratkoročni plasmani	0	1.492	0,00
Ukupno	10.701	28.219	0,38

Ukupni kratkoročni oročeni plasmani su evidentirani u iznosu od 10.701 KM, i odnose se na finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha namijenjena trgovanju. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha - obveznice RSDS-O(C,D) iskazane su iznosu od 9.846 KM. Organi Društva su usvojili odgovarajuću odluku o klasifikaciji finansijskih sredstava u skladu sa preporukama MRS - 39 Finansijski instrumenti, priznavanje i odmjeravanje. Ostali kratkoročni finansijski plasmani su iskazani u iznosu od 855 KM i odnose se na ispravku vrijednosti finansijskih sredstava iskazanih kroz bilans uspjeha RSDS-O (C,D).

6. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Opis	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i> <i>(2/3)</i>
Gotovinski ekvivalenti – hartije od vrijednosti	0	0	0,00
Gotovina	4.243	12.711	0,33
Ukupno	4.243	12.711	0,33

Ukupna gotovina je evidentirana u iznosu od 4.243 KM, i odnosi se na sredstva u blagajni u iznosu od 1,5 KM, dok su sredstva na žiro računima kod tri banke evidentirana u iznosu od 4.241,5 KM.

7. Kapital

Opis	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i> <i>(2/3)</i>
Akcijski kapital	0	0	0,00
Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću	400.000	400.000	1,00

Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0	0	0,00
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	27.610	24.709	1,12
Gubitak ranijih godina	68.940	93.650	0,74
Gubitak tekuće godine	0	0	0,00
Ukupno	358.670	331.059	1,08

Ukupan kapital je evidentiran u neto iznosu od 358.670 KM. Akcijski kapital je evidentiran u iznosu od 400.000 KM, dok gubitak ranijih godina iznosi 68.940 KM, a neraspoređeni dobitak tekuće godine iznosi 27.610 KM. Skupština Društva je na sjednici održanoj 13.3.2014. godine u Banja Luci, donijela odluku o raspodjeli dobiti kojom se ostvarena dobit u 2013. godini u iznosu od 24.709 KM raspoređuje u svrhu pokrića gubitka iz ranijeg perioda.

8. Kratkoročne finansijske obaveze, obaveze prema dobavljačima i obaveze iz poslovanja

u KM

Opis	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (2/3)</i>
Ostali dobavljači	5.123	2.566	2,00
Ostale obaveze iz poslovanja	0	0	0,00
Obaveze iz specifičnih poslova	0	0	0,00
Obaveze za zarade i naknade zarada	3.912	3.915	1,00
Druge obaveze	608	188	3,23
Porez na dodatu vrijednost	0	0	0,00
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	134	78	1,72
Obaveze za porez na dobitak	0	0	0,00
Pasivna vremenska razgraničenja	0	0	0,00
Odložene poreske obaveze	0	0	0,00
Ukupno	9.777	6.747	1,45

Ukupne kratkoročne finansijske obaveze iznose 9.777 KM, od čega se obaveze prema dobavljačima odnosi iznos od 5.123 KM. Obaveze za zarade i naknade zarada iznose 3.912 KM, obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine iznose 134 KM.

Druge kratkoročne obaveze su iskazane u iznosu od 608 KM odnose se na troškove koji se refundiraju investicionom fondu Mikrofin Plus – ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 573 KM i obaveze za članarine u iznosu od 35 KM.

9. Poslovni prihodi

u KM

Opis	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (2/3)</i>
Ostali poslovni prihodi	140.577	125.108	1,12
Ukupno	140.577	125.108	1,12

Ukupni poslovni prihodi su evidentirani u iznosu od 140.577 KM, i odnose se na naknadu Društvu za poslove upravljanja OIF Mikrofin invest. Naknada se fakturiše mjesečno i uključuje troškove upravljanja, ulaznu naknadu i izlaznu naknadu u skladu sa članom 3. Prospekta, člana 5. stav 2. Statuta OIF Mikrofin Plus. Ona iznosi 3.5% od neto vrijednosti imovine Fonda godišnje. Sve troškove Fonda kojim preduzeće upravlja plaća Mikrofin Invest DUIF. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne može prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Iznos naknade obračunava se dnevno, a Fond jednom mjesečno plaća naknadu društvu.

10. Poslovni rashodi

u KM

Opis	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (2/3)</i>
Nabavna vrijednost prodane robe	0	0	0,00
Troškovi materijala	1.243	1.322	0,94
Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	48.445	49.040	0,99
Ostali lični rashodi	12.385	11.833	1,05
Troškovi proizvodnih usluga	29.817	27.410	1,09
Troškovi amortizacije	3.248	2.703	1,20
Troškovi rezervisanja	0	0	0,00
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	27.477	18.152	1,51
Troškovi poreza	5.596	5.667	0,99
Troškovi doprinosa	658	324	2,03
Ukupno	128.869	116.451	1,11

Ukupni poslovni rashodi su iskazani u iznosu od 128.869 KM, od čega se na troškove bruto zarada i naknada zarada odnosi iznos od 48.445 KM (tri zaposlena radnika).

Ostali lični rashodi iznose 12.385 KM i čine ih: Isplaćene naknade članovima Upravnog odbora koji nisu u stalnom radnom odnosu iznose 2.322 KM. Troškovi dnevnica na službenom putu u ukupnom isplaćenom iznosu su 847 KM. Troškovi upotrebe vlastitog vozila u službene svrhe iznose 8.656 KM, a troškovi smještaja i ishrane na terenu iznose 160 KM. Troškovi pomoći zaposlenom iznose 400 KM.

Troškovi proizvodnih usluga iznose 29.817 KM i čine ih troškovi PTT usluga, telefonski troškovi, troškovi interneta, održavanje software-a, zakup poslovnog prostora i sl.

Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa) evidentirani su u iznosu od 27.477 KM i čine ih troškovi knjigovodstvenih usluga, troškovi revizije finansijskih izvještaja, troškovi naknada Komisiji za HOV i troškovi komunalne i republičke takse. Ovi troškovi nastali su u skladu sa Zakonom za hartije od vrijednosti RS (registracija i obavljanje djelatnosti Društva) i dr.

Troškovi amortizacije iznose 3.248 KM, dok su ostali lični rashodi iskazani u iznosu od 12.385 KM.

Troškovi doprinosa iznose 658 KM, a troškovi poreza 5.596 KM.

Troškovi materijala iznose 1.243 KM.

11. Finansijski prihodi i rashodi

u KM

Opis	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (2/3)</i>
Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	0	0	0,00
Prihodi od kamata	15.313	14.633	1,05
Ukupno - Finansijski prihodi	15.313	14.633	1,05

Ukupni finansijski prihodi iznose 15.313 KM, i odnose se na prihode od kamata.
Finansijski rashodi nisu evidentirani u toku obračunskog perioda.

12. Ostali prihodi i rashodi

u KM

Opis	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (2/3)</i>
Dobici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i dugoročnih HOV	874	0	0,00
Ukupno - Ostali prihodi	874	0	0,00
Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja	66	0	0,00
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe i ostali rashodi	0	200	0,00
Ukupno - Ostali rashodi	66	200	0,33

Ostali prihodi su evidentirani u iznosu od 874 KM i odnose se na dobitke po osnovu prodaje učešća u kapitalu i dugoročnih HOV.

Ukupni ostali rashodi iznose 66 KM, i odnose se na rashode po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja.

13. Sudski sporovi

Prema izjavi rukovodstva Društva, u 2014. godini nije bilo sudskih sporova po osnovu kojih bi trebalo rezervirati troškove koji bi iz toga mogli proizaći u narednom poslovnom periodu. Takođe, u posmatranom periodu Društvo nije podnijelo nijednu tužbu pred sudovima Republike Srpske i BiH.

14. Povezana lica

U skladu sa MRS-24 povezano lice Društva je OIF MIKROFIN PLUS, te se transakcije sa pomenutim Fondom evidentiraju na posebnim kontima - Potraživanja od povezanih pravnih u zemlji i Ostale razne kratkoročne obaveze prema povezanim pravnim licima. Prema izjavi rukovodstva Društva, Društvo nema drugih povezanih lica.

15. Stalnost poslovanja

Kao što je navedeno u napomeni broj 7, ostvaren je dobitak u tekućem obračunskom periodu u iznosu od 27.610 KM, dok ukupan gubitak ranijeg perioda iznosi 68.940 KM. Društvo je obavezno po Zakonu o privrednim društvima da u slučaju gubitka organizuje skupštinu i predloži način sanacije gubitka. S obzirom na ostvareni gubitak u prethodnim izvještajnim periodima može biti ugrožena stalnost poslovanja Društva. Skupština Društva je na sjednici održanoj 13.3.2014. godine u Banja Luci, donijela odluku o raspodjeli dobiti kojom se ostvarena dobit u 2013. godini u iznosu od 24.709 KM raspoređuje u svrhu pokrivanja gubitka iz ranijeg perioda.

16. Poreski rizik

Republika Srpska i Bosna i Hercegovina trenutno imaju više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porezi koji se plaćaju uključuju PDV, porez na dobit i poreze na plate, zajedno sa drugim porezima. Za razliku od razvijenijih tržišnih privreda, zakoni kojima se regulišu ovi porezi nisu bili primjenjivani duže vrijeme, te ne postoji dugogodišnja praksa primjene, a sa druge strane propisi kojima se vrši implementacija ovih zakona često su nejasni ili ne postoje. Iz ovih razloga, često se javljaju razlike u mišljenju među državnim ministarstvima i organizacijama u vezi sa pravnom interpretacijom zakonskih odredbi što može dovesti do neizvjesnosti i sukoba interesa. Poreske prijave su predmet kontrola i pregleda od strane više ovlašćenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje jako strogih kazni i zatezних kamata.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. To može dovesti do osporavanja transakcija od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini bude značajniji od onog u zemljama sa razvijenijim poreskim sistemom.

Društvo u toku 2014. godine nije imalo kontrolu od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, kao ni Poreske uprave Republike Srpske.

Zaključno sa str. 28.