

# **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 2013. godinu  
i Izvještaj nezavisnog revizora

**Banja Luka, mart 2014. godine**



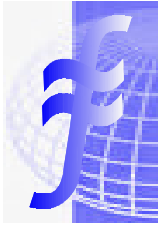
# **F** i n a n c i n g

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

---

## **SADRŽAJ**

	<b>Strana</b>
<b>IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....</b>	<b>3</b>
<b>BILANS STANJA.....</b>	<b>5</b>
<b>BILANS USPJEHA .....</b>	<b>10</b>
<b>BILANS TOKOVA GOTOVINE .....</b>	<b>13</b>
<b>IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU .....</b>	<b>15</b>
<b>OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU I RAČUNOVODSTVENE POLITIKE .....</b>	<b>18</b>
<b>OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU .....</b>	<b>18</b>
<b>RAČUNOVODSTVENE POLITIKE .....</b>	<b>18</b>
<b>NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE .....</b>	<b>24</b>



*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 2013. godine, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine za period od 1. januara do 31. decembra 2013. 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 2013. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, promjene na kapitalu i tokove gotovine za period od 01. januara do 31. decembra 2013. godine, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske.

Banja Luka,  
1.3.2014. godine

Financing d.o.o.  
Direktor

Ovlašćeni revizor

Dejan Mikerević

**BILANS STANJA**  
Izveštaj o finansijskom položaju  
na dan 31.12.2013. godine

u KM

Grupa računa, račun	Pozicija	Oznaka za AOP	Iznos na dan bilansa tekuće godine			Iznos na dan bilansa prethodne godine
			Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto (4-5)	
1	2	3	4	5	6	7
	<b>AKTIVA</b>					
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+008+015+021+030)</b>	001	304.978	19.459	285.519	286.806
1	<b>I NEMATERIJALNA ULAGANJA (003 do 007)</b>	002	35.100	11.287	23.813	26.154
10	1. Ulaganja u razvoj	003				
11	2. Koncesije, patenti, licence i ostala prava	004				
12	3. Goodwill	005				
14	4. Ostala nematerijalna ulaganja	006	35.100	11.287	23.813	26.154
015 i 016	5. Avansi i nematerijalna ulaganja u pripremi	007				
2	<b>II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE (009 do 014)</b>	008	9.878	8.172	1.706	652
20	1. Zemljište	009				
21	2. Građevinski objekti	010				
22	3. Postrojenja i oprema	011	9.878	8.172	1.706	652
23	4. Investicione nekretnine	012				
027 i 028	5. Avansi i nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine u pripremi	013				
29	6. Ulaganje na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	014				
3	<b>III BIOLOŠKA SREDSTVA I SREDSTVA KULTURE (016 do 020)</b>	015				
30	1. Šume	016				
31	2. Višegodišnji zasadi	017				
32	3. Osnovno stado	018				
33	4. Sredstva kulture	019				
038 i 039	5. Avansi i biološka sredstva i sredstva kulture u pripremi	020				
4	<b>IV DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (022 do 029)</b>	021	260.000		260.000	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 dospjeća	028				
048, dio 049	8. Ostali dugoročni finansijski plasmani	029	260.000		260.000	260.000
50	<b>V ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	030				
	<b>B. TEKUĆA IMOVINA (032+039+060)</b>	031	52.287		52.287	25.629
10 do 15	<b>I ZALIHE, STALNA SREDSTVA I SREDSTVA OBUSTAVLJENOG POSLOVANJA NAMIJENJENA PRODAJI (033 do 038)</b>	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				
	<b>II KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (040+046+055+058+059)</b>	039	52.287		52.287	25.629
20, 21, 22	1. Kratkoročna potraživanja (041 do 045)	040	11.357		11.357	9.789
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	10.831		10.831	9.499
220 do 229	d) Druga kratkoročna potraživanja	045	526		526	290
23	2. Kratkoročni finansijski plasmani (047 do 054)	046	28.219		28.219	12.466
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 dospjeva za naplatu u periodu do godinu dana	050				
235, dio 239	d) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha namijenjena trgovanju	051	26.727		26.727	11.711
236, dio 239	d) Finansijska sredstva označena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	052				755

237	e) Okupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli namijenjeni prodaji ili poništavanju	053				
238, dio 239	ž) Ostali kratkoročni plasmani	054	1.492		1.492	
24	3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina (056+057)	055	12.711		12.711	3.374
240	a) Gotovinski ekvivalenti - hartije od vrijednosti	056				
241 do 249	b) Gotovina	057	12.711		12.711	3.374
270 do 279	4. Porez na dodatu vrijednost	058				
280 do 289, osim 288	5. Aktivna vremenska razgraničenja	059				
288	<b>III ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	060				
29	<b>V. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	061				
	<b>G. POSLOVNA AKTIVA (001+031+061)</b>	062	357.265	19.459	337.806	312.435
880 do 888	<b>D. VANBILANSNA AKTIVA</b>	063				
	<b>Đ. UKUPNA AKTIVA (062+063)</b>	064	357.265	19.459	337.806	312.435

**BILANS STANJA – (nastavak)**  
Izveštaj o finansijskom položaju  
na dan 31.12.2013. godine

u KM

Grupa računa, račun	Pozicija	Oznaka za AOP	Iznos na dan bilansa tekuće godine	Iznos na dan bilansa prethodne godine
1	2	3	4	5
	<b>PASIVA</b>			
	<b>A. KAPITAL (102-109+110+111+114+115-116+117-122)</b>	101	331.059	306.350
30	<b>I OSNOVNI KAPITAL (103 do 108)</b>	102	400.000	400.000
300	1. Akcijski kapital	103		
302	2. Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću	104	400.000	400.000
303	3. Zadržani udjeli	105		
304	4. Ulozi	106		
305	5. Državni kapital	107		
306	6. Ostali osnovni kapital	108		
31	<b>II UPISANI NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	109		
320	<b>III EMISIONA PREMIJA</b>	110		
dio 32	<b>IV REZERVE (112+113)</b>	111		
321	1. Zakonske rezerve	112		
322	2. Statutarne rezerve	113		
330, 331 i 334	<b>V REVALORIZACIONE REZERVE</b>	114		
332	<b>VI NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU</b>	115		
333	<b>VII NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU</b>	116		
34	<b>VIII NERASPOREĐENI DOBITAK (118 do 121)</b>	117	24.709	7.129
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	118		
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	119	24.709	7.129
342	3. Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima	120		
343	4. Neto prihod od samostalne djelatnosti	121		
35	<b>IX GUBITAK DO VISINE KAPITALA (123+124)</b>	122	93.650	100.779
350	1. Gubitak ranijih godina	123	93.650	100.779
351	2. Gubitak tekuće godine	124		
40	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA (126 do 131)</b>	125		
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		
	<b>V. OBAVEZE (133+142)</b>	132	6.747	6.085
41, osim 418	<b>I DUGOROČNE OBAVEZE (134 do 141)</b>	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	<b>II KRATKOROČNE OBAVEZE</b> <b>(143+148+153+154+155+156+157+158+159+160)</b>	142	6.747	6.085
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	2.566	2.000
430	a) Primitveni avansi, depoziti i kaucije	149		
431	b) Dobavljači - povezana pravna lica	150		
432 i 433	v) Ostali dobavljači	151	2.566	2.000
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	3.915	3.897
460 do 469	5. Druge obaveze	155	188	121
470 do 479	6. Porez na dodatu vrijednost	156		
48 osim 481	7. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	157	78	63
481	8. Obaveze za porez na dobitak	158		4
49, osim 495	9. Pasivna vremenska razgraničenja	159		
495	10. Odložene poreske obaveze	160		
	<b>G. POSLOVNA PASIVA (101+125+132)</b>	161	337.806	312.435
890 do 898	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	162		
	<b>Đ. UKUPNA PASIVA (161+162)</b>	163	337.806	312.435

**BILANS USPJEHA**  
Izveštaj o ukupnom rezultatu  
u periodu od 01.01. do 31.12.2013. godine

u KM

Grupa računa, račun	Pozicija	Oznaka za AOP	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI</b>			
	<b>I POSLOVNI PRIHODI (202+206+210+211-212+213-214+215)</b>	201	<b>125.108</b>	<b>100.078</b>
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	125.108	100.078
	<b>II POSLOVNI RASHODI (217+218+219+222+223+226+227+228)</b>	216	<b>116.451</b>	<b>107.463</b>
500 do 502	1. Nabavna vrijednost prodane robe	217		
510 do 513	2. Troškovi materijala	218	1.322	1.427
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda (220+221)	219	<b>60.873</b>	<b>57.092</b>
520 i 521	a) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	220	49.040	48.319
522 i 529	b) Ostali lični rashodi	221	11.833	8.773
530 do 539	4. Troškovi proizvodnih usluga	222	27.410	22.272
54	5. Troškovi amortizacije i rezervisanja (224+225)	223	<b>2.703</b>	<b>4.065</b>
540	a) Troškovi amortizacije	224	2.703	4.065
541 do 549	b) Troškovi rezervisanja	225		
55 osim 555 i 556	6. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	226	18.152	16.774
555	7. Troškovi poreza	227	5.667	5.625
556	8. Troškovi doprinosa	228	324	208
	<b>B. POSLOVNI DOBITAK (201-216)</b>	229	<b>8.657</b>	
	<b>V. POSLOVNI GUBITAK (216-201)</b>	230		<b>7.385</b>
	<b>G. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI</b>			
66	<b>I FINANSIJSKI PRIHODI (232 do 237)</b>	231	<b>14.633</b>	<b>14.112</b>
660	1. Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	232		
661	2. Prihodi od kamata	233	14.633	14.112
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	<b>II FINANSIJSKI RASHODI (239 do 243)</b>	238		
560	1. Finansijski rashodi po osnovu odnosa povezanih pravnih lica	239		

561	2. Rashodi kamata	240		
562	3. Negativne kursne razlike	241		
563	4. Rashodi po osnovu valutne klauzule	242		
564	5. Ostali finansijski rashodi	243		
	<b>D. DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (229+231-238) ili (230+231-238)</b>	244	<b>23.290</b>	<b>6.727</b>
	<b>Đ. GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (-229-231+238) ili (230-231+238)</b>	245		
	<b>E. OSTALI PRIHODI I RASHODI</b>			
67	<b>I OSTALI PRIHODI (247 do 256)</b>	246		<b>11</b>
670	1. Dobici po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	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		
675	6. Dobici po osnovu prodaje materijala	252		
676	7. Viškovi, izuzimajući viškove zaliha učinaka	253		
677	8. Naplaćena otpisana potraživanja	254		11
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	<b>II OSTALI RASHODI (258 do 267)</b>	257	<b>200</b>	
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		
579	10. Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe i ostali rashodi	267	200	
	<b>Ž. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (246-257)</b>	268		<b>11</b>
	<b>Z. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (257-246)</b>	269	<b>200</b>	
	<b>I. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE</b>			
68	<b>I PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (271 do 279)</b>	270	<b>1.657</b>	<b>372</b>
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 sredstva 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	1.657	372
687	8. Prihodi od usklađivanja vrijednosti kapitala	278		

689	9. Prihodi od usklađivanja vrijednosti ostale imovine	279		
58	<b>II RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (281 do 288)</b>	280		
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		
589	8. Obezvrjeđenje ostale imovine	288		
	<b>J. DOBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (270-280)</b>	289	<b>1.657</b>	<b>372</b>
	<b>K. GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (280-270)</b>	290		
690 i 691	<b>L. PRIHODI PO OSNOVU PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKE GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA</b>	291		19
590 i 591	<b>LJ. RASHODI PO OSNOVU PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKE GREŠAKA IZ RANIJIH GODINA</b>	292	38	
	<b>M. DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>			
	1. Dobitak prije oporezivanja (244+268+289+291-245-269-290-292)	293	<b>24.709</b>	<b>7.129</b>
	2. Gubitak prije oporezivanja (245+269+290+292-244-268-289-291)	294		
	<b>N. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT</b>			
721	1. Poreski rashodi perioda	295		
dio 722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	296		
dio 722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	297		
	<b>NJ. NETO DOBITAK I NETO GUBITAK PERIODA</b>			
	1. Neto dobitak tekuće godine (293-294-295-296+297)	298	<b>24.709</b>	<b>7.129</b>
	2. Neto gubitak tekuće godine (294-293+295+296-297)	299		
	<b>UKUPNI PRIHODI (201+231+246+270+291)</b>	300	<b>141.398</b>	<b>114.592</b>
	<b>UKUPNI RASHODI (216+238+257+280+292)</b>	301	<b>116.689</b>	<b>107.463</b>
723	<b>O. MEĐUDIVIDENDE I DRUGI VIDOVİ RASPODJELE DOBITKA U TOKU PERIODA</b>	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		
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu stanja na kraju mjeseca	308	3	3

**BILANS TOKOVA GOTOVINE**  
u periodu od 01.01. do 31.12.2013. godine

u KM

Redni broj	Pozicija	Oznaka za AOP	Iznos	
			Teuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1	<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
2	<b>I PRILIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (502 do 504)</b>	301	<b>143.669</b>	<b>94.029</b>
3	1. Prilivi od kupaca i primljeni avansi	302		
4	2. Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.	303		
5	3. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	301	143.669	94.029
6	<b>II ODLIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (506 do 510)</b>	305	<b>133.432</b>	<b>98.524</b>
7	1. Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi	306	35.758	31.755
8	2. Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	307	52.580	58.284
9	3. Odlivi po osnovu plaćenih kamata	308		
10	4. Odlivi po osnovu poreza na dobit	309		
11	5. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	310	45.094	8.485
12	<b>III NETO PRILIV GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (501-505)</b>	311	<b>10.237</b>	
13	<b>IV NETO ODLIV GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (505-501)</b>	312		<b>4.495</b>
14	<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
15	<b>I PRILIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (514 do 519)</b>	313	<b>81</b>	<b>15.268</b>
16	1. Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	314		
17	2. Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela	315		1.313
18	3. Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	316		
19	4. Prilivi po osnovu kamata	317	81	13.955
20	5. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	318		
21	6. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	319		
22	<b>II ODLIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (521 do 524)</b>	320		<b>15.737</b>
23	1. Odlivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	321		
24	2. Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	322		15.737
25	3. Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	323		
26	4. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	324		
27	<b>III NETO PRILIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (513-520)</b>	325	<b>81</b>	
28	<b>IV NETO ODLIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (520-513)</b>	326		<b>469</b>
29	<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
30	<b>I PRILIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (528 do 531)</b>	327		
31	1. Prilivi po osnovu povećanja osnovnog kapitala	328		
32	2. Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	329		
33	3. Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita	330		
34	4. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	331		

35	<b>II ODLIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (533 do 538)</b>	332	<b>981</b>	
36	1. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	333		
37	2. Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	334		
38	3. Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	335		
39	4. Odlivi po osnovu finansijskog lizinga	336		
40	5. Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	337		
41	6. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	338	981	
42	<b>III NETO PRILIV GOTOVINE IZ AKTIVNOST FINANSIRANJA (527-532)</b>	339		
43	<b>IV NETO ODLIV GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (532-527)</b>	340	<b>981</b>	
44	<b>G. UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (501+513+527)</b>	341	<b>143.750</b>	<b>109.297</b>
45	<b>D. UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (505+520+532)</b>	342	<b>134.413</b>	<b>114.261</b>
46	<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (541-542)</b>	343	<b>9.337</b>	
47	<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (542-541)</b>	344		<b>4.964</b>
48	<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	345	3.374	8.338
49	<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	346		
50	<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	347		
51	<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (545+543-544+546-547)</b>	348	<b>12.711</b>	<b>3.374</b>

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU**  
**za period koji se završava na dan 31.12.2013. 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	<b>Stanje na dan 31.12.2011. god.</b>	901	400.000				-100.779	<b>299.221</b>		<b>299.221</b>
2	Efekte promjena u računovodstvenim politikama	902								
3	Efekte ispravke grešaka	903								
4	<b>Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2011. god. (901 ± 902 ± 903)</b>	904	<b>400.000</b>				<b>-100.779</b>	<b>299.221</b>		<b>299.221</b>
5	Efekte revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905								
6	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	906								
7	Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	907								
8	Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	908					-7.129	<b>-7.129</b>		<b>-7.129</b>

*DUIF"MIKROFIN INVEST" d.o.o.*

9	Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909								
10	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910								
11	Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911								
12	<b>Stanje na dan 31.12.2012. god. / 01.01.2013. god. (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)</b>	912	<b>400.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-93.650</b>	<b>306.350</b>		<b>306.350</b>
13	Efekte promjena u računovodstvenim politikama	913								
14	Efekte ispravke grešaka	914								
15	<b>Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2013. god. (912 ± 913 ± 914)</b>	915	<b>400.000</b>				<b>-93.650</b>	<b>306.350</b>		<b>306.350</b>
16	Efekte revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916								
17	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	917								
18	Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	918								
19	Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	919					24.709	<b>24.709</b>		<b>24.709</b>
20	Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920								



*DUIF"MIKROFIN INVEST" d.o.o.*

21	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921								
22	Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922								
23	<b>Stanje na dan 31.12.2013. god. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)</b>	923	<b>400.000</b>				<b>-68.941</b>	<b>331.059</b>	<b>0</b>	<b>331.059</b>

## **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 2013. 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 dospjeća 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 umanjena 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:

	<b>U KM</b>	
	<b>2013.</b>	<b>31. decembar 2012.</b>
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>
Ulaganja u razvoj	0	0	0,00
Koncesije, patenti, licence i ostala prava	0	0	0,00
Goodwill	0	0	0,00
Ostala nematerijalna ulaganja	23.813	26.154	0,91
Avansi i nematerijalna ulaganja u pripremi	0	0	0,00
<b>Ukupno</b>	<b>23.813</b>	<b>26.154</b>	<b>0,91</b>

Ukupna nematerijalna ulaganja su evidentirana u iznosu od 23.813 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>
Građevinski objekti	0	0	0,00
Postrojenja i oprema	1.706	652	2,62
<b>Ukupno</b>	<b>1.706</b>	<b>652</b>	<b>2,62</b>

Ukupne nekretnine i oprema su evidentirani u iznosu od 1.706 KM i odnosi se na kancelarijski namještaj i inventar, te na računare i drugu prateću opremu. U toku 2013. godine izvršena je nabavka opreme u iznosu od 1.316 KM. Računarska oprema je nabavljena od septembra 2008. godine, a stavljena je u upotrebu 01.10.2008. godine. Za obračun amortizacije primijenjene su stope propisane Pravilnikom o primjeni Zakona o porezu na dobit Službeni glasnik RS 120/06 - za računarsku opremu stopa je 25%, a za telefonski uređaj 10%. Neophodno je utvrditi fer vrijednost računarske opreme koja je u cjelosti otpisana na navedeni način, a još uvijek je u upotrebi.

## 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	260.000	260.000	1,00
<b>Ukupno</b>	<b>260.000</b>	<b>260.000</b>	<b>1,00</b>

Ukupni dugoročni finansijski plasmani su evidentirani u iznosu od 260.000 KM, i odnose se na nenamjenske oročene depozite u iznosu od 250.000 KM i 10.000 KM. Kamata koja se



obračunava na ovaj depozit je fiksna i iznosi 5,5% na godišnjem nivou, primjenom dekurzivnog obračuna konformnom metodom. Isplata kamate vrši se na mjesečnom nivou.

#### 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	10.831	9.499	1,14
Druga kratkoročna potraživanja	526	290	1,81
<b>Ukupno</b>	<b>11.357</b>	<b>9.789</b>	<b>1,16</b>

Ukupna kratkoročna potraživanja su evidentirana u iznosu od 11.357 KM, od čega se na potraživanja iz specifičnih poslova odnosi iznos od 10.831 KM (fakture Fondu za poslove upravljanja portfoliom), a na druga kratkoročna potraživanja se odnosi iznos od 526 KM.

#### 5. Kratkoročni 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>
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha namijenjena trgovanju	26.727	11.711	2,28
Ostali kratkoročni plasmani	1.492	0	0,00
<b>Ukupno</b>	<b>28.219</b>	<b>12.466</b>	<b>2,26</b>

Ukupni kratkoročni oročeni plasmani su evidentirani u iznosu od 28.219 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,B,E) iskazane su iznosu od 26.727 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 1.492 KM i odnose se na ispravku vrijednosti finansijskih sredstava iskazanih kroz bilans uspjeha RSDS-O (C,D,B,E).

#### 6. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

u KM

Opis	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (2/3)</i>
Gotovinski ekvivalenti – hartije od vrijednosti	0	0	0,00
Gotovina	12.711	3.374	3,77
<b>Ukupno</b>	<b>12.711</b>	<b>3.374</b>	<b>3,77</b>

Ukupna gotovina je evidentirana u iznosu od 12.711 KM, i odnosi se na sredstva u blagajni u iznosu od 103 KM, dok su sredstva na žiro računima kod tri banke evidentirana u iznosu od 12.608 KM.

## 7. Kapital

u KM

Opis	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (2/3)</i>
Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću	400.000	400.000	1,00
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	24.709	7.129	3,30
Gubitak ranijih godina	93.650	100.779	0,93
<b>Ukupno</b>	<b>331.059</b>	<b>306.350</b>	<b>1,08</b>

Ukupan kapital je evidentiran u neto iznosu od 331.059 KM. Akcijski kapital je evidentiran u iznosu od 400.000 KM, dok gubitak ranijih godina iznosi 93.650 KM, a neraspoređeni dobitak tekuće godine iznosi 24.709 KM. Skupština Društva je na sjednici održanoj 17.4.2013. godine u Banja Luci, donijela odluku o raspodjeli dobiti kojom se ostvarena dobit u 2012. godini u iznosu od 7.129 KM raspoređuje u svrhu pokrivanja 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	2.566	2.000	1,28
Obaveze za zarade i naknade zarada	3.915	3.897	1,00
Druge obaveze	188	121	1,55
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	78	63	1,24
<b>Ukupno</b>	<b>6.747</b>	<b>6.085</b>	<b>1,30</b>

Ukupne kratkoročne finansijske obaveze iznose 6.747 KM, od čega se obaveze prema dobavljačima odnosi iznos od 2.566 KM. Obaveze za zarade i naknade zarada iznose 3.915 KM, obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine iznose 78 KM.

Druge kratkoročne obaveze su iskazane u iznosu od 188 KM odnose se na troškove koji se refundiraju investicionom fondu Mikrofin Plus.

## 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	125.108	100.078	1,25
<b>Ukupno</b>	<b>125.108</b>	<b>100.078</b>	<b>1,25</b>

Ukupni poslovni prihodi su evidentirani u iznosu od 125.108 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. Primjenom metodologije koja podrazumijeva izračunavanje prosječne neto imovine kao prosjeka početnog (na dan 1.1.2013. godine) i krajnjeg stanja (31.12.2013. godine) naknada društvu za upravljanje je više obračunata i isplaćena u iznosu od 309,06 KM. Razlika je nastala zbog činjenice da društvo vrši obračun naknade na dnevnoj osnovi dok se prosječna neto imovina računa kao prosjek početnog i krajnjeg stanja obračunskog perioda.

## 10. Poslovni rashodi

Opis	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (2/3)</i>
Troškovi materijala	1.322	1.427	0,93
Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	49.040	48.319	1,01
Ostali lični rashodi	11.833	8.773	1,35
Troškovi proizvodnih usluga	27.410	22.272	1,23
Troškovi amortizacije	2.703	4.065	0,66
Troškovi rezervisanja	0	0	0,00
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	18.152	16.774	1,08
Troškovi poreza	5.667	5.625	1,01
Troškovi doprinosa	324	208	1,56
<b>Ukupno</b>	<b>116.451</b>	<b>107.463</b>	<b>1,08</b>

Ukupni poslovni rashodi su iskazani u iznosu od 116.451 KM, od čega se na troškove bruto zarada i naknada zarada odnosi iznos od 49.040 KM (tri zaposlena radnika).

Isplaćene naknade članovima Upravnog odbora koji nisu u stalnom radnom odnosu iznose 2.902 KM. Troškovi dnevnica na službenom putu u ukupnom isplaćenom iznosu su 733 KM. Troškovi upotrebe vlastitog vozila u službene svrhe iznose 8.198 KM.

Troškovi proizvodnih usluga iznose 27.410 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 18.152 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 2.703 KM, dok su ostali lični rashodi iskazani u iznosu od 11.833 KM.

Troškovi doprinosa iznose 324 KM, a troškovi poreza 5.667 KM.

Troškovi materijala iznose 1.322 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	14.633	14.112	1,04
<b>Ukupno - Finansijski prihodi</b>	<b>14.633</b>	<b>14.112</b>	<b>1,04</b>

Ukupni finansijski prihodi iznose 14.633 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>
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe i ostali rashodi	200	0	0,00
<b>Ukupno - Ostali rashodi</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

Ukupni ostali rashodi iznose 200 KM, i odnose se na izdatke za humanitarne i druge potrebe. Ostali prihodi nisu evidentirani u toku obračunskog perioda.

**13. Sudski sporovi**

Prema izjavi rukovodstva Društva, u 2013. 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 24.709 KM, dok ukupan gubitak ranijeg perioda iznosi 93.650 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 17.4.2013. godine u Banja Luci, donijela odluku o raspodjeli dobiti kojom se

ostvarena dobit u 2012. godini u iznosu od 7.129 KM raspoređuje u svrhu pokrića 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 zateznih 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 2013. godine nije imalo kontrolu od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, kao ni Poreske uprave Republike Srpske.

Zaključno sa str. 29.