

**Napomene uz finansijske izvještaje
OMIF „VB FOND“
na 30.09.2018.**

Banja Luka, oktobar 2018. godine

1. OSNIVANJE I DJELATNOST FONDA

Otvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom „VB FOND“ nastao je potpunim preoblikovanjem Zatvorenog mješovitog investicionog fonda u preoblikovanju „VB FOND“ a.d. Banja Luka koji je pravni sledbenik PIF „VB FOND“ a.d. Banja Luka i upisan je u Registar fondova kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske broj JP-M-11. Rješenje KHOV RS br 01-UP-51-314-3/18 od 21.06.2018. godine.

Centralni registar hartija od vrijednosti je dana 28.07.2018 izvršio registraciju udjela čime su postojeći akcionari Zatvorenog mješovitog investicionog fonda „VB FOND“ a.d. Banja Luka postali udioničari u Otvorenom mješovitom investicionom fondu „VB FOND“.

Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima „MANAGEMENT SOLUTIONS“ d.o.o. Banja Luka sa sjedištem u Banjoj Luci, ulica Vidovdanska 33. Poslove depozitara u ime i za račun Fonda, obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja Fonda su:

1. Profesionalna regulativa i
2. Zakonska regulativa

Profesionalna regulativa

Profesionalna regulativa obuhvata Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Međunarodne standardie finansijskog izvještavanja (MSFI).

Zakonska regulativa

Zakonska regulativa obuhvata:

- Zakon o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ,
- Zakon o tržištu hartija od vrijednosti i podzakonska regulativa donesena od strane Komisije za hartije od vrijednosti,
- Zakon o investicionim fondovima Republike Srpske,
- Zakon o privrednim društvima,
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine fonda po udjelu ili po akciji investicionog fonda,
- Pravilnik o kontnom okviru, sadržini računa u kontnom okviru i sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove,
- Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicionih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara,
- Pravilnik o depozitarima otvorenih investicionih fondova.

Usaglašenost sa MRS i MSFI

Finansijski izvještaji djelimično su usaglašeni sa MRS i MSFI. Neusaglašenost se odnosi na evidentiranje nerealizovanih dobitka i gubitka nastalih po osnovu promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava. Prema Pravilniku o kontnom okviru, sadržini računa u kontnom okviru i sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove (Službeni glasnik RS, broj 106/15), se efekti promjene fer vrijednosti finansujskih sredstava evidentiraju preko ispravke vrijednosti a ne direktno preko vrijednosti sredstva, kako je to po MRS

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike koje su primjenjivane prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja su slijedeće:

Poslovni prihodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od dividendi od domaćih emitenata i stranih emitenata, prihodi od kamata ,prihodi od amortizacije premije (diskonta) HOV sa rokom dospijeca i drugi. Prihodi od dividendi se se evidentiraju po donošenju odluke i utvrđivanju vlasničkog prava na isplatu, a ako je naplata povezana sa visokim rizikom, tada se prihodi priznaju u trenutku naplate.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi se evidentiraju na dan njihovog nastanka. Poslovne rashode Fonda čine naknada po osnovu provizije za upravljanje Fondom, troškovi u vezi sticanja ili prodaje imovine,troškovi vođenja registra udjela, troškovi eksterne revizije, naknada banci depozitaru, i ostali dozvoljeni rashodi fonda.

Naknada društvu za upravljanje

Članom 94. Zakona o investicionim fondovima je definisano da se naknada za upravljanje obračunava na neto vrijednost imovine fonda na dnevnoj osnovi.

Realizovani dobitci i gubici od ulaganja

Prihode i rashode Fonda čine i realizovani dobitci odnosno gubici od transakcija sa ulaganjima. Njihovo evidentiranje u poslovnim knjigama se vrši na dan transakcije.

Realizovani dobitci i gubici po osnovu prodaje ulaganja obračunavaju se kao razlika ostvarene prodajne vrijednosti i nabavne vrijednosti.

Ulaganje i vrednovanje portfelja ulaganja

Utvrđivanje vrijednosti finasijskih sredstava fonda vrši se u skladu sa:

- Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS),
- Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI).
- Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda te u skladu sa Zakonom o investicionim Fondovima.

Početno priznavanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije uključuje transakcione troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijskih sredstava .

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja koje vrednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko ispravke njihove vrijednosti i povećanje odnosno smanjenje vrijednosti kapitala preko revalorizacionih rezervi iskazanih u bilansu stanja.

Na osnovu važećeg Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionih fondova, imovina fonda vrednuje se na sledeći način:

Za vlasničke hartije od vrijednosti (akcije), kojima se trguje na tržištu Republike Srpske i Federacije Bosne i Hercegovine, fer vrijednost na dan utvrđivanja vrijednosti imovine se računa primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom prometovanih hartija od vrijednosti na berzi na taj dan, te prijavljenih blok poslova, i zaokružuje se na četiri decimale.

U slučaju izostanka cijene na taj dan, odnosno trgovanja, uzima se poslednja cijena iz trgovanja u periodu od 90 dana prije dana vrednovanja.

Ukoliko nije bilo trgovanja u poslednjih 90 dana tada se fer vrijednost utvrđuje procjenom na bazi tehnika procjene definisanih MRS 39 i drugim odgovarajućim MRS i MSFI.

Vlasničke hartije od vrijednosti (akcije) kojima se trguje u inostranstvu na uređenim tržištima u državi članici EU, OECD I CEFTA fer vrijednost se izračunava na osnovu cijene zadnje ponude za kupovinu ostvarene tog dana na matičnoj berzi emitenta ili berzi koja je definisana kao primarni izvor cijene odnosno hartije od vrijednosti koja je uvrštena na berzansko tržište. U slučaju trgovanja na uređenim tržištima izvan tržišta država članica EU, OECD I CEFTA, fer vrijednost vlasničkih hartija izračunava se na osnovu ponderisane prosječne cijene te hartije na berzanskom tržištu ostvarenih na dan vrednovanja. U slučaju nepostojanja cijene na dan obračuna uzima se poslednja cijena u periodu od 90 dana prije dana vrednovanja. Preračunavanje cijene u konvertibilne marke vrši se po kursnoj listi CB BiH na dan utvrđivanja vrijednosti imovine.

Ukoliko nije bilo trgovanja u poslednjih 90 dana tada se fer vrijednost utvrđuje procjenom na bazi tehnika procjene definisanih MRS 39 i drugim odgovarajućim MRS i MSFI.

Udjeli u otvorenim investicionim fondovima vrednuju se po vrijednosti neto imovine po udjelu fonda čiji su udjeli stečeni, a koja je objavljena, odnosno važeća na dan vrednovanja.

Ako na dan vrednovanja nije bilo objave ili vrijednost po udjelu nije bila dostupna , fer vrijednost stečenog udjela investicionog fonda je cijena udjela od prethodnih dana vrednovanja.

Dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje u Republici Srpskoj i Federaciji Bosne i Hercegovine vredniju se primjenom prosječne ponderisane cijene trgovanja postignute na dan vrednovanja, a dužničke hartije kojima se trguje u inostranstvu na tržištima država članica EU, OECD I CEFTA vrednuju se na osnovu cijene zadnje ponude za kupovinu ostvarene tog dana na matičnoj berzi emitenta ili berzi koja je definisana kao primarni izvor cijene odnosne hartije koja je uvrštena na berzansko tržište. Dužničke hartije kojima se trguje izvan tržišta zemalja članica EU, OECD I CEFTA vrednuju se po prosječnoj ponderisanoj cijeni te hartije ostvarenoj na berzi na dan vrednovanja.

U slučaju nepostojanja cijene na dan vrednovanja uzima se poslednja cijena ostvarena u periodu od 90 dana prije dana vrednovanja. Preračunavanje cijene u konvertibilne marke vrši se po kursnoj listi CB BiH na dan utvrđivanja vrijednosti imovine.

Ukoliko nije bilo trgovanja u poslednjih 90 dana tada se fer vrijednost utvrđuje procjenom na bazi tehnika procjene definisanih MRS 39 i drugim odgovarajućim MRS i MSFI.

Vrijednost neto imovine izračunava se svakog dana.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumijevaju se sredstva na žiro računima kod poslovnih banaka.

Potraživanje po osnovu prodaje finansijskih sredstava

Na dan izvršenja transakcije prodaje, u imovinu fonda instrumenat se prestaje priznavati, a potraživanje za zaključenju prodaju se počinje priznavati.

Aktivna vremenska razgraničenja

U ovoj grupi se evidentiraju unaprijed plaćeni troškovi i obračunati prihodi koji se odnose na obračunski period a dospijevaju na naplatu po isteku obračunskog perioda

Obaveze po osnovu kupovine finansijskih sredstava

Kupovina finansijskih sredstava uključuje se u vrednovanje imovine fonda na dan izvršenja transakcije. Zaključena transakcija kupovine priznaje se u imovini fonda prema klasifikaciji finansijskih sredstava uz istovremeno formiranje obaveze za poravnanje.

Obaveze u stranoj valuti procjenju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Zastarjele obaveze isknižavaju se u korist prihoda.

Povezana lica fonda

U skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima Sl.glasnik RS broj 92/06 i 102/15 pod povezanim licima fonda se smatraju:

- društvo za upravljanje, zaposleni i lica u organima društva,
- banka depozitar,
- advokat odnosno advokatska kancelarija,
- revizor i poreski savjetnik koji se nalaze u ugovornom odnosu po osnovu pružanja usluga fondu,

- svako drugo lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine zaključilo ugovor o obavljanju usluga za potrebe fonda.

4. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Prihodi

U periodu od transformacije zatvorenog u otvoreni fond do dana sačinjavanja FI (28.07-30.09.2018.) ostvaren je prihod po osnovu dividende BH Telekom 2.643KM , po osnovu kamata na depozite 2.966KM ,kamata na obveznice 787KM i realizovani dobici po osnovu dospijuća kupona obveznica u iznosu od 46KM.

Rashodi

Rashodi Fonda su naknada Društvu za upravljanje koja se obračunava po stopi od 3,5% na neto vrijednost imovine fonda za period 28.07.-30.09.2018.godine,

Ulaganja fonda

Ulaganja fonda u iznosu od 6.008.377 čine ulaganja u

Akcije	4.054.817
Obveznice	253.560
Depoziti	1.700.000

Ulaganja fonda i promjene u posmatranom periodu su :

Stanje na početku perioda	5.327.891
<u>Promjene u toku perioda</u>	<u>680.486</u>
Stanje na kraju perioda	6.008.377

Promjene na ulaganjima su posledice promjene fer vrijednosti ulaganja.

Potraživanja

Potraživanja Fonda čine potraživanja po osnovu kamata na depozite i ostala potraživanja u koja su uključena i novčana sredstva od 429.667KM koja nisu prenesena na račun otvorenog fonda iz tehničkih razloga te dospjela nenaplaćena glavnica obveznice RSRS-O-I.

AVR

Aktivna vremenska razgraničenja odnose se na obračunate prihode od kamata koje se odnose na obračunski period a koje dospijevaju za naplatu po isteku obračunskog perioda.

Obaveze

Obaveze Fonda su obaveze prema Društvu za upravljanje po osnovu obračunate provizije.

Kapital

Kapital čini ukupna vrijednost udjela na dan prenosa imovine iz zatvorenog u otvoreni fond. Broj emitovanih udjela u OIF je 1.526.090 i jednak je broju akcija ZIF-a. Vrijednost jednog udjela je 3,7670026KM.

Revalorizazione rezerve

Revalorizazione rezerve čine nerealizovani dobici ili gubici koji su nastali promjena fer vrijednosti imovine finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju.

1. DODATNE INFORMACIJE

Pokazatelj troškova za obračunski period

Ukupna naknada za upravljanje + ukupni troškovi iz
Člana 95. sem troškova iz stava 1., tačke b,e, i z = $\frac{44.744}{6.301.391} = 0,7101\%$
Prosječna neto vrijednost imovine

Pokazatelj berzanskih posrednika u trgovini hartijama od vrijednosti

1. Vrijednost transakcije		
Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcije	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcije (%)
1	2	3

2. Obračunata provizija

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcije	Iznos provizije	Učešće provizije u ukupnoj vrijednosti transakcije (%)
1	2	3	4=3/2

Transakcija u obračunskom periodu nije bilo

Računovodstvo

Izvršni direktor