

OMIF „VB FOND“

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za period koji se završava 31. decembra 2021. godine i
Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ:

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	3 - 6
<i>Finansijski izvještaji</i>	
Bilans uspjeha fonda – Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu	8
Bilans stanja fonda – Izveštaj o finansijskom položaju	9
Izveštaj o promjenama neto imovine fonda	10
Bilans tokova gotovine – Izveštaj o tokovima gotovine fonda	11
Izveštaj o finansijskim pokazateljima	12
Izveštaj o strukturi ulaganja fonda	13
Izveštaj o strukturi ulaganja fonda po vrstama imovine	14
Struktura obaveza fonda po vrstama instrumenata	15
Izveštaj o realizovanim dobitcima (gubicima) fonda	16
Izveštaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima) fonda	17
Izveštaj o transakcijama sa povezanim licima	18
Napomene uz finansijske izvještaje	19-32

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasnicima udjela

OMIF „VB FOND“

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja OMIF „VB FOND“ (u daljem tekstu: Fond) koji obuhvataju bilans uspjeha, bilans stanja na dan 31. decembra 2021. godine, izvještaj o promjenama neto imovine, bilans tokova gotovine za period koji se završava na taj dan, izvještaj o finansijskim pokazateljima fonda, izvještaj o strukturi ulaganja, izvještaj o strukturi obaveza, izvještaj o realizovanom i nerealizovanim dobicima i gubicima, izvještaj o transakcijama sa povezanim licima, kao i napomene koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2021. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za period koji se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji su u primjeni u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Fond u skladu s *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za Međunarodne etičke standarde za računovođe (Etički kodeks), kao i u skladu sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i Etičkim kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja za tekući period. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne izražavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima

1. Poslovni prihodi (napomena 4)	
<i>Opis ključnog pitanja</i>	<i>Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem</i>
Fond je za period 2021. godine iskazao poslovne prihode, u iznosu od 126.193 KM. Od ovog iznosa 120.401 KM se odnosi na	Na bazi uzorka izvršili smo provjeravanje osnova za priznavanje navedenih prihoda. Ti postupci podrazumijevaju pregled

<p>prihode od dividendi, iznos od 3.742 KM na prihode od kamata, a 2.050 KM se odnosi na ostale poslovne prihode.</p> <p>Fond vrši ulaganja u različite emitente. Ta ulaganja su klasifikovana kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat. Na osnovu finansijskih rezultata emitenata i odluka o raspodjeli dobiti, Fond priznaje prihode po osnovu dividendi.</p>	<p>odluka o isplati dividendi pojedinih emitenata.</p> <p>Ovim pregledom smo utvrdili da kada su u pitanju prihodi od dividendi i kamata i da su iskazani ispravni iznosi</p> <p>Takođe utvrdili smo da li su iskazani prihodi prezentovani u ispravnom obračunskom periodu.</p> <p>Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.</p>
<p>2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva klasifikovana po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat (Napomena 8)</p>	
<p><i>Opis ključnog pitanja</i></p>	<p><i>Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem</i></p>
<p>Finansijska sredstva klasifikovana kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat čine najznačajniji dio imovine Fonda (2.991.931 KM, ili 88,72% imovine).</p> <p>Revalorizacione rezerve po osnovu ovih ulaganja na dan 31.12.2021. godine, u neto iznosu, čine (225) KM.</p>	<p>Na osnovu izvoda o stanju portfelja kod Centralnog registra hartija od vrijednosti i prateće dokumentacije, potvrdili smo vlasništvo nad ulaganjima.</p> <p>Provjerili smo obime trgovanja hartijama u vlasništvu Fonda na odgovarajućim berzama, kao i posljednje ostvarene cijene.</p> <p>Provjerili smo vršenje usaglašavanja neto vrijednosti imovine Fonda sa depozitarom.</p> <p>Provjerili smo i potvrdili računovodstvenu evidenciju i klasifikaciju ulaganja i sa njima povezanih revalorizacionih rezervi.</p> <p>Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.</p>

Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izvještaja OMIF „VB FOND“ za godinu koja se završila na dan 31. decembar 2020. izvršio je prethodni revizor koji je izrazio nemodifikovano mišljenje o tim izvještajima na dan 27. aprila 2021. godine.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva za upravljanje je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI koji su u primjeni u Republici Srpskoj i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja Fonda koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo Društva za upravljanje je odgovorno za procjenu sposobnosti Fonda da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti,

objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlaštena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Fonda.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške; i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije u skladu sa MSR, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima nastalih usljed kriminalne radnje ili greške; osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Fonda da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Fond prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući i sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koje razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da budu uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Slobodan Lukić, ovlašćeni revizor.

Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 11. 4. 2022. godine

Direktor:

Milenko Vračar




Ovlašćeni revizor:

Slobodan Lukić


OMIF VB FOND

Finansijski izvještaji
za period od 01.01. do 31.12.2021. godine

Banja Luka, februar 2022. godine

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA
 (Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu)
 od 01.01. do 31.12.2021. godine

(u KM)

Opis	Napomena	2021.	2020.
REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	4.		
Poslovni prihodi	4.1.	126.193	96.827
Prihodi od dividendi		120.401	92.641
Prihodi od kamata		3.742	4.186
Ostali poslovni prihodi		2.050	-
Realizovani dobitak	4.2.	9.354	6.436
Realizovani dobitci po osnovu prodaje HOV		6.059	3.141
Ostali realizovani dobitci		3.295	3.295
UKUPNO REALIZOVANI PRIHODI:		135.547	103.263
Poslovni rashodi	4.3.	92.186	95.445
Naknada društvu za upravljanje		92.186	95.445
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		-	-
Naknada banci depozitaru		-	-
Ostali poslovni (dozvoljeni) rashodi fonda		-	-
Realizovani gubitak		-	-
Realizovani gubici na osnovu od prodaje HOV		-	-
Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika		-	-
Ostali realizovani gubici		-	-
UKUPNO REALIZOVANI RASHODI:		92.186	95.445
REALIZOVANI DOBITAK (GUBITAK)	5.	43.361	7.818
Finansijski prihodi		-	-
Finansijski rashodi		-	-
REALIZOVANI DOBITAK (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA	5.	43.361	7.818
Tekući i odloženi porez na dobit		-	-
REALIZOVANI DOBITAK (GUBITAK) POSLIJE OPOREZIVANJA	5.	43.361	7.818
NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI			
Nerealizovani dobitci		-	-
Nerealizovani dobitci od HOV		-	-
Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na HOV		-	-
Nerealizovani gubici		-	-
Nerealizovani gubici od HOV		-	-
Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na HOV		-	-
UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA		-	-
POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		43.361	7.818
DOBITAK/(GUBITAK) PO UDJELU	6.	0,0589	0,0105

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
 (Izveštaj o finansijskom položaju)
 na dan 31.12.2021. godine

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Napomena</i>	<i>31.12.2021.</i>	<i>31.12.2020.</i>
UKUPNA IMOVINA		3.372.391	3.349.012
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<i>7.</i>	336.187	228.984
Ulaganja fonda	<i>8.</i>	2.991.931	3.094.799
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju		2.991.931	3.094.799
Ostala ulaganja		-	-
Potraživanja	<i>9.</i>	43.820	24.714
Potraživanja po osnovu dividendi		43.796	24.592
Potraživanja po osnovu datih avansa		7	7
Potraživanja od društva za upravljanje		17	115
AVR		453	515
OBAVEZE	<i>10.</i>		
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		55.795	8.647
Obaveze prema društvu za upravljanje		7.798	8.319
Obaveze za izlaznu naknadu		47	328
Ostale obaveze fonda		47.950	-
NETO IMOVINA FONDA		3.316.596	3.340.365
KAPITAL	<i>11.</i>	3.316.596	3.340.365
Udjeli		2.444.134	2.482.380
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		(225)	(64.908)
Neraspoređeni dobitak/(gubitak)		872.687	922.894
BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA		735.946	744.910
NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI		4,5066	4,4843

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE
 INVESTICIONOG FONDA
 za period od 01.01. do 31.12.2021. godine

(u KM)

Opis	Napomena	2021.	2020.
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda		14.476	69.443
Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	11.	(50.207)	7.818
Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja		-	-
Revalorizacione rezerve po osnovu finans. ulaganja raspoloživih za prodaju	11.	64.683	61.625
Revalorizacione rezerve po osnovu derivata		-	-
Nerealizovani gubici i dobitci po osnovu finansisjskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		-	-
Povećanje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda	11.	(38.245)	(79.607)
Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija fonda	11.	-	-
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda	11.	(38.245)	(79.607)
Povećanje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa članovima dobrovoljnog penzijskog fonda		-	-
Povećanje po osnovu uplata penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda		-	-
Smanjenje po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda		-	-
Objavljenje dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriva gubitka		-	-
Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda		(23.769)	(10.164)
Neto imovina fonda			
Na početku perioda		3.340.365	3.350.529
Na kraju perioda		3.316.596	3.340.365
Broj udjela/akcija fonda u periodu			
Broj udjela/akcija na početku perioda		744.910	762.603
Broj udjela/akcija u toku perioda			
Povučeni udjeli/akcije u toku perioda		8.964	17.693
Broj udjela/akcija na kraju perioda		735.946	744.910

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

BILANS TOKOVA GOTOVINE
 (Izveštaj o tokovima gotovine)
 za period od 01.01. do 31.12.2021. godine

(u KM)

Opis	2021.	2020.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	238.902	135.818
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	53.822	7.560
Prilivi po osnovu dividendi	101.196	94.226
Prilivi po osnovu kamata	3.804	4.247
Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	479	270
Ostali prilivi iz operativnih aktivnosti	79.601	29.515
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	94.708	97.418
Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	-	-
Odlivi po osnovu ulaganja u HOV	-	-
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	-	-
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	94.326	97.051
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV	-	-
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	-	-
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	382	367
Neto priliv (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	144.194	38.400
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	-
Prilivi na osnovu izdavanja udjela/emisije akcija	-	-
Prilivi po osnovu zaduživanja	-	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	36.991	76.820
Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	36.991	76.820
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	(36.991)	(76.820)
Ukupni prilivi gotovine	238.902	135.818
Ukupni odlivi gotovine	131.699	174.238
NETO PRILIV (ODLIV) GOTOVINE	107.203	(38.420)
Gotovina na početku perioda	228.984	267.404
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	-	-
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	-	-
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	336.187	228.984

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA FONDA
za period od 01.01. do 31.12.2021. godine

(u KM)

Opis	2021.	2020.
Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na početku perioda		
Neto imovina fonda na početku perioda	3.340.365	3.350.529
Broj udjela/akcija na početku perioda	744.910	762.603
Vrijednost udjela na početku perioda	4,4843	4,3935
Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na kraju perioda		
Neto imovina fonda na kraju perioda	3.316.596	3.340.365
Broj udjela/akcija na kraju perioda	735.946	744.910
Vrijednost udjela/akcija na kraju perioda	4,5066	4,4843
Finansijski pokazatelji		
Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,0277	0,0285
Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	(0,0151)	0,0023
Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0,0000	0,0000
Stopa prinosa na neto imovinu fonda	(1,5084)	0,2337

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA
 INVESTICIONOG FONDA
 na dan 31.12.2021. godine

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>Broj emitenata</i>	<i>Ukupna nabavna vrijednost</i>	<i>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</i>	<i>Učešće u vrijednosti imovine Fonda</i>
Akcije domaćih izdavalaca				
Redovne akcije	38	2.551.865	2.102.073	62,33%
Prioritetne akcije	-	-	-	-
Akcije zatvorenih investicionih fondova	-	-	-	-
Ukupno akcije domaćih izdavalaca	38	2.551.865	2.102.073	62,33%
Akcije stranih izdavalaca				
Redovne akcije	2	80.205	32.135	0,95%
Akcije ZIF-ova	1	13.707	-	-
Ukupno akcije stranih izdavalaca	3	93.912	32.135	0,95%
UKUPNA ULAGANJA U AKCIJE	41	2.645.777	2.134.208	63,28%
Obveznice				
<i>Opis</i>	<i>Ukupna nominalna vrijednost</i>	<i>Ukupna nabavna vrijednost</i>	<i>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</i>	<i>Učešće u vrijednosti imovine Fonda</i>
Obveznice domaćih izdavalaca				
Državne obveznice	224.122	199.180	218.323	6,47%
Obveznice domaćih pravnih lica	-	-	-	-
Ukupno obveznice domaćih izdavalaca	224.122	199.180	218.323	6,47%
Obveznice stranih izdavalaca				
Državne obveznice	-	-	-	-
Obveznice stranih pravnih lica	-	-	-	-
Ukupno obveznice stranih izdavalaca	-	-	-	-
UKUPNA ULAGANJA U OBVEZNICE	224.122	199.180	218.323	6,47%
Druge hartije od vrijednosti				
<i>Opis</i>	<i>Ukupna nominalna vrijednost</i>	<i>Ukupna nabavna vrijednost</i>	<i>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</i>	<i>Učešće u vrijednosti imovine Fonda</i>
Druge HOV domaćih izdavalaca				
Udjeli otvorenih investicionih fondova	-	147.200	639.400	18,96%
Druge HOV stranih izdavalaca				
Udjeli otvorenih investicionih fondova	-	-	-	-
Ostale hartije od vrijednosti	-	-	-	-
UKUPNA ULAGANJA U DRUGE HOV	-	147.200	639.400	18,96%

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA
INVESTICIONOG FONDA PO VRSTAMA IMOVINE
na dan 31.12.2021. godine

(u KM)

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izveštavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	Akcije	2.134.208	63,28%
2	Obveznice	218.323	6,47%
3	Ostale hartije od vrijednosti	639.400	18,96%
4	Depoziti i plasmani	-	-
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	336.187	9,97%
6	Ostala imovina	44.273	1,32%
	Ukupno	3.372.391	100%

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

STRUKTURA OBAVEZA
FONDA PO VRSTAMA INSTRUMENTATA
na dan 31.12.2021. godine

(u KM)

I - REPO POSLOVI (PASIVA)

<i>Pozicija</i>	<i>Kolateral ISIN</i>	<i>Nabavna vrijednost</i>	<i>Vrijednost na dan bilansa</i>	<i>Učesće u obavezama fonda (%)</i>	<i>Nominalna vrijednost kolaterala</i>
-----------------	---------------------------	-------------------------------	--------------------------------------	---	--

Ukupno repo poslovi

II - GARANTNI ULOG

<i>Pozicija</i>	<i>Nabavna vrijednost</i>	<i>Vrijednost na dan bilansa</i>	<i>Učesće u ukupnoj imovini fonda (%)</i>	<i>Učesće u obavezama fonda (%)</i>
-----------------	-------------------------------	--	---	---

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio
ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA)
 INVESTICIONOG FONDA
 na dan 31.12.2021. godine

(u KM)

<i>Prodane hartije od vrijednosti</i>	<i>Broj hartija</i>	<i>Ukupna nabavna vrijednost</i>	<i>Ukupna prodajna vrijednost</i>	<i>Realizovani dobitak (gubitak)</i>
AKCIJE				
Akcije domaćih izdavalaca				
Redovne akcije	1.150.897	141.330	53.822	(87.507)
Akcije stranih izdavalaca				
Redovne akcije	-	-	-	-
OBVEZNICE				
Obveznice i druge dužničke HOV domaćih izdavalaca				
	-	-	-	-
Obveznice i druge dužničke HOV stranih izdavalaca				
	-	-	-	-
UKUPNI REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) NA HOV	1.150.897	141.330	53.822	(87.507)
OTUĐENJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI PO DRUGOM OSNOVU, OSIM PRODAJE				
<i>Otuđenje HOV iz portfelja po drugom osnovu osim prodaje</i>	<i>Broj hartija</i>	<i>Ukupna nabavna vrijednost</i>	<i>Ukupna prodajna vrijednost</i>	<i>Realizovani dobitak (gubitak)</i>
AKCIJE				
Akcije domaćih izdavalaca				
	-	-	-	-
Akcije stranih izdavalaca				
	-	-	-	-
UKUPNI REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) PO OSNOVU OTUĐENJA	-	-	-	-

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA)
 INVESTICIONOG FONDA
 na dan 31.12.2021. godine

(u KM)

	Nabavna vrijednost	Fer vrijednost	Revalorizacija finansijskih sred.raspoloživih za prodaju	Nerealizovani D/G priznat kroz rezultat perioda	Amortizacija diskonta (premije) finans. sredstava koja se drže do roka dospjeća	Nerealizovana dobit/gubitak tekućeg perioda
Redovne akcije	2.632.071	2.134.208	(497.862)	-	-	(497.862)
Prioritetne akcije	-	-	-	-	-	-
Obveznice	199.180	218.323	19.143	-	-	19.143
Akcije ZIF-ova	13.706	-	(13.706)	-	-	(13.706)
Ostale HOV	147.200	639.400	492.200	-	-	492.200
UKUPNO	2.992.157	2.991.931	(225)	-	-	(225)

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio
 ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA

I – ULAGANJA U POVEZANA LICA na dan 31.12.2021.

<i>Red. br.</i>	<i>Naziv povezanog lica</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>Nabavna vrijednost akcija</i>	<i>Fer vrijednost na dan bilansa</i>	<i>Nerealizovani dobitak (gubitak)</i>
1	2	3	4	5	6
1					
Ukupno:					

II – PRIHODI OD POVEZANIH LICA za period od 01.01.2021. do 31.12.2021.

I Prihodi po osnovu dividendi od ulaganja u povezana lica

<i>Red. br.</i>	<i>Naziv povezanog lica</i>	<i>Broj držanih akcija</i>	<i>Dividenda/ akcija</i>	<i>Prihod od dividendi</i>
1	2	3	4	5
1				
Ukupno prihod od dividendi				

II Prihodi po osnovu kamata od ulaganja u obveznice povezanih lica

<i>Red. br.</i>	<i>Naziv povezanog lica</i>	<i>Nominalna vrijednost obveznica</i>	<i>Period držanja</i>	<i>Prihod od kamate</i>
1	2	3	4	5
1				
Ukupno prihod od kamata				

III – Ukupni prihodi (I+II)

III – ISPLATE POVEZANIM LICIMA za period od 01.01.2021. do 31.12.2021.

<i>Prezime i ime povezanog lica</i>	<i>Iznos isplate</i>	<i>Svrha isplate</i>
DUIF „Management Solutions“ d.o.o.	94.326	Naknade Društvu za upravljanje
Ukupno:		

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

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. Otvoreni Fond nema status pravnog subjekta te isti nije registrovan u Sudu. Upisan je samo u Registar fondova kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske broj JP-A-18. Rješenje KHOV RS br 01-UP-51-425-5/18 od 12.10.2018. godine.

Centralni registar hartija od vrijednosti je dana 16.11.2018. godine izvršio registraciju udjela čime su postojeći akcionari Zatvorenog akcijskog 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 Jovana Dučića 25. Poslove depozitara u ime i za račun Fonda, obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I KORIŠĆENJE PROCJENJIVANJA

2.1. Izjava o usaglašenosti

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju finansijske izvještaje OMIF „VB FOND“ i sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Spske.

2.2. Osnove za prezentaciju

Finansijski izvještaji su sastavljeni za period koji se završava na dan 31.12.2021. godine i izraženi su u konvertibilnim markama (KM). Uredne podatke predstavljaju revidirani finansijski izvještaji za period koji se završio na dan 31.12.2020. godine.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji RS, finansijski izvještaji i evidentiranje poslovnih promjena OMIF „VB FOND“ (u daljem tekstu: „Fond“) su sastavljeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji su u primjeni u Republici Srpskoj uz primjenu propisa koji uređuju tržište kapitala u Republici Srpskoj.

Finansijski izvještaji Fonda su prikazani u formatu koji je propisan Pravilnikom o sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove (Službeni glasnik RS 63/16 i 115/17) i uključuju sljedeće izvještaje:

- 1) Bilans uspjeha investicionog fonda - Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu,
- 2) Bilans stanja investicionog fonda - Izvještaj o finansijskom položaju,
- 3) Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda,
- 4) Bilans tokova gotovine investicionog fonda Izvještaj o tokovima gotovine,
- 5) Izvještaj o finansijskim pokazateljima po udjelu ili akciji investicionog fonda,
- 6) Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda,
- 7) Izvještaj o strukturi imovine investicionog fonda po vrstama imovine,
- 8) Struktura obaveza investicionog fonda po vrstama instrumenata,

- 9) Izvještaj o realizovanim dobitima (gubicima) investicionog fonda,
- 10) Izvještaj o nerealizovanim dobitima (gubicima) investicionog fonda i
- 11) Izvještaj o transakcijama sa povezanim licima.

S obzirom na specifičnost poslovanja investicionih fondova, pri izradi finansijskih izvještaja, pored opštih zakona koji regulišu pitanje računovodstva, primijenjeni su sljedeći zakoni i podzakonski akti:

- Zakon o investicionim fondovima
- Zakon o tržištu hartija od vrijednosti
- Zakon o privrednim društvima
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda
- Pravilnik o obavljanju poslova banke depozitara investicionih fondova
- Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za investicione fondove.

2.3. Standardi i tumačenja primijenjeni u pripremi FI

U skladu sa Zakonom, pravna lica u Republici Srpskoj treba da sastave i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa relevantnim zakonskim i profesionalnim regulativama, koje podrazumijevaju Međunarodne računovodstvene standarde (IAS), Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (IFRS), Međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja za male i srednje entitete (MSFI za SME), Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (IFAC).

Računovodstveni i revizijski standardi su standardi, uputstva, objašnjenja, smjernice i načela definisani zakonom, objavljeni od profesionalnog udruženja u saradnji sa Ministarstvom finansija.

Upravni odbor Saveza računovođa i revizora Republike Srpske je 19. februara 2021. godine donio Odluku o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2018. godine. Prema ovoj Odluci, MSFI iz 2018. godine se obavezno primjenjuju za finansijske izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2021. godine ili kasnije.

Upravni odbor Saveza računovođa i revizora Republike Srpske je 9. novembra 2021. godine donio Odluku o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2020. godine. Prema ovoj Odluci, MSFI iz 2020. godine se obavezno primjenjuju za finansijske izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2021. godine ili kasnije.

Promjene u Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, Međunarodnim računovodstvenim standardima, tumačenjima, kao i novousvojeni standardi i tumačenja izdate nakon 1. januara 2020. godine nisu objavljeni i usvojeni u Republici Srpskoj. U skladu sa ovim, ove promjene i novousvojeni standardi nisu primijenjene u sastavljanju priloženih finansijskih izvještaja.

Uzimajući u obzir potencijalne materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srpske od MSFI i MRS mogu imati na fer prezentaciju finansijskih izvještaja Fonda, priloženi finansijski izvještaji se ne mogu smatrati pripremljenim u punoj saglasnosti sa MSFI.

Rukovodstvo Društva ocjenjuje na osnovu trenutno raspoloživih informacija da primjena MSFI i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i

objavljeni u Republici Srpskoj te standarda i tumačenja koji još uvijek nisu stupili na snagu neće imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Fonda.

Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i usvojeni, kao i objavljeni standardi i tumačenja koji još uvijek nisu u primjeni, objelodanjeni su u napomenama u nastavku.

Novousvojeni standardi, revizije i interpretacije standarda na snazi koji nisu u zvaničnoj primjeni u Republici Srpskoj

Sljedeći standardi, izmjene standarda i tumačenja izdati od strane IASB odnosno IFRIC su trebali da budu primijenjeni u pripremi finansijskih izvještaja za periode koji su počeli nakon 1. januara 2021. godine, ali nisu primijenjeni pri pripremi ovih finansijskih izvještaja u skladu sa odlukama Saveza računovođa i revizora RS ili još nisu zvanično prevedeni od strane Ministarstva finansija:

- Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje 2018 (izdat u martu 2018. godine, nema naveden datum primjene, na snazi od momenta objavljivanja);
- MSFI 16 „Lizing“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon januara 2020. godine);
- IFRIC 23 „Neizvjesnosti u vezi sa tretmanom poreza na dobitak“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Godišnja unapređenja MSFI „Ciklus 2015-2017“ – MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23, objavljena od strane IASB-a u decembru 2017. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Izmjene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ u vezi sa prevremenim otplatama sa negativnim kompenzacijama (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Izmjene MRS 28 „Ulaganja u pridružene entitete i zajedničke poduhvate“ u vezi sa dugoročnim ulaganjima u pridružene entitete i zajedničke poduhvate (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Izmjene MRS 19 „Primanja zaposlenih“ u vezi sa izmjenama, smanjenjem ili izmirenjem plana (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Izmjene MSFI 3 „Poslovne kombinacije“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine);
- Izmjene MRS 1 i MRS 8 u vezi sa definicijom materijalnosti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine);
- Izmjene MSFI 2, MSFI 6, MSFI 14, MRS 1, MRS 8, MRS 34, MRS 37, MRS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, i SIC-32 zbog usaglašavanja sa novim Okvirom za finansijsko izvještavanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine) i
- Izmjene MSFI 9, MRS 39, MSFI 4, MSFI 7 i MSFI 16 – „Reforma referentnih kamatnih stopa“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine).

Novousvojeni standardi, revizije i interpretacije standarda koji nisu stupili na snagu

Sljedeći standardi, izmjene standarda i tumačenja izdati su od strane IASB odnosno IFRIC do dana usvajanja ovih finansijskih izvještaja, ali još nisu stupili na snagu, niti je objavljen njihov prevod od strane Ministarstva finansija, te nisu primijenjeni prilikom pripreme ovih finansijskih izvještaja:

- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ u vezi sa klasifikacijom obaveza kao kratkoročnih ili dugoročnih (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 16 u vezi sa приходима od nekretnina, postrojenja i opreme prije njihovog stavljanja u upotrebu (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 37 u vezi sa štetnim ugovorima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Godišnja unapređenja MSFI „Ciklus 2018-2020“ – MSFI 1, MSFI 9 i MRS 41, objavljena od strane IASB-a u septembru 2021. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MSFI 3 zbog usaglašavanja sa novim Okvirom za finansijsko izvještavanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 1 u vezi sa objavljivanjem računovodstvenih politika u finansijskim izvještajima entiteta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine) i
- Izmjene MRS 8 u vezi sa definicijom računovodstvenih procjena (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).

2.4. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtjeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih sredstava i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Realizovani prihodi i rashodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od dividendi, prihode od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospjeća i ostale poslovne prihode.

Realizovani dobitak obuhvata realizovane dobitke po osnovu prodaje hartija od vrijednosti, realizovane dobitke po osnovu kursnih razlika i ostale realizovane dobitke.

Prihodi od dividendi se evidentiraju kad se ostvari pravo na dividendu, a ako je isplata povezana sa visokim rizikom, tada se priznaju u trenutku naplate.

Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospjeća predstavljaju prihode koje Fond ostvaruje po osnovu dužničkih hartija od vrijednosti i po osnovu depozita.

Ostali poslovni prihodi podrazumijevaju ostale poslovne prihode koji nisu sadržani u naprijed navedenim приходима.

Poslovni rashodi se evidentiraju u trenutku njihovog nastanka i sastoje se od naknade Društvu, troškova kupovine i prodaje ulaganja, rashoda po osnovu kamata, naknade depozitaru, rashoda po osnovu poreza i ostalih poslovnih rashoda Fonda.

Svi troškovi koji se mogu obračunati na teret imovine Fonda definisani su zakonom.

Provizija za upravljanje koju Društvo obračunava Fondu obračunava se svakog dana primjenom odgovarajućeg procenta u odnosu na neto imovinu koji je u skladu sa zakonom, a naveden je u Prospektu Fonda.

Društvo mjesečno fakturiše Fondu naknadu za svoje upravljanje.

Depozitar kontroliše obračun koji je Društvo napravilo, potvrđuje ga i odgovoran je za tačnost.

Realizovani gubitak obuhvata realizovane gubitke na prodaji hartija od vrijednosti, realizovane gubitke po osnovu kursnih razlika i ostale realizovane gubitke.

Realizovani dobitci i gubici od prodaje ulaganja

Realizovani dobitak od prodaje ulaganja se iskazuje ako se prodaja izvrši po cijenama koje su više u odnosu na nabavnu vrijednost ulaganja. U obrnutom slučaju biće evidentiran realizovani gubitak.

Prilikom knjigovodstvenog evidentiranja prodaje ulaganja, isknjižavaju se i svi pripadajući nerealizovani dobitci i gubici koji se odnose na to ulaganje, bilo da su iskazani na računima uspjeha ili u revalorizacionim rezervama. Oni prodajom postaju realizovani i uključuju se u obračun ukupnog dobitka ili gubitka ostvarenog prodajom ulaganja iz portfelja.

Ostali prihodi i rashodi se knjiže po načelu uzročnosti.

Nerealizovani dobitci i gubici

Promjene fer vrijednosti se evidentiraju na kontima ispravke vrijednosti i nerealizovanih dobitaka, odnosno gubitaka za hartije od vrijednosti koje su klasifikovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, odnosno ispravke vrijednosti i revalorizacionih rezervi za hartije klasifikovane kao raspoložive za prodaju.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti sastoje se od sredstava u domaćoj i stranoj valuti na računima kod domaćih poslovnih banaka, kao i neposredno unovčive hartije od vrijednosti koje prati beznačajan rizik smanjenja vrijednosti.

Ulaganja Fonda

Klasifikacija i vrednovanje ulaganja Fonda u dozvoljene oblike imovine vrši se u skladu sa važećim zakonskim propisima i MRS/MSFI.

Odluku o klasifikaciji finansijskih sredstava u zavisnosti od vrijednosti investicije donosi organizaciona jedinica Društva – Front Office ili Uprava Društva.

Ulaganja Fonda mogu biti klasifikovana kao:

- Finansijska sredstva koja se odmjeravaju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha,
- Finansijska sredstva koja se odmjeravaju po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat ili
- Finansijska sredstva koja se odmjeravaju po amortizovanoj vrijednosti.

Finansijska sredstva mogu da se odmjeravaju po amortizovanoj vrijednosti ako su ispunjena oba navedena uslova:

- Finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje finansijskog sredstva radi naplate ugovornih tokova gotovine i
- Uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo se odmjerava po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat ako su ispunjena oba sljedeća uslova:

- Finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj se postiže naplatom ugovornih tokova gotovine i prodajom finansijskih sredstava i
- Uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo se odmjerava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha osim ukoliko se ne odmjerava po amortizovanoj vrijednosti ili po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat.

Sva ulaganja Fonda na dan 31.12.2021. godine su klasifikovana kao finansijska sredstva koja se odmjeravaju po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat.

Depoziti i plasmani

Fond može ulagati u depozite i plasmane kod domaćih banaka, kao i plasmane po osnovu obrnutih repo poslova, nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim plaćanjima kojima se ne trguje na aktivnom tržištu i drugo.

Imovina koja se stiče u stranoj valuti, prilikom početnog priznavanja preračunava se u KM po srednjem kursu Centralne banke BiH važećem na dan transakcije.

Potraživanja

Potraživanja Fonda obuhvataju potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti, potraživanja po osnovu kamata na depozite i dužničke hartije od vrijednosti koje se nalaze u portfelju Fonda, potraživanja po osnovu dividendi, datih avansa i potraživanja od Društva.

Obaveze

Dugoročne i kratkoročne obaveze proistekle iz finansijskih i poslovnih transakcija odmjeravaju se po amortizovanoj vrijednosti.

Obaveze u stranoj valuti procjenjuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa.

Vrednovanje i procjena vrijednosti ulaganja

Procjena vrijednosti ulaganja vrši se pojedinačno za svaku hartiju od vrijednosti u skladu sa MRS i MSFI.

Ukoliko je zakonskim i podzakonskim aktima, koje donosi regulatorni organ, propisano drugačije, primjenjivaće se ti propisi koji su obvezujući.

Odluku o procjeni finansijskih sredstava donosi Uprava Društva.

Neto imovina Fonda

Neto imovina Fonda dobije se kada se od ukupne imovine oduzmu ukupne obaveze Fonda.

Vrijednost neto imovine za Fond izračunava se dnevno.

Vrijednost imovine i obaveza, vrijednost neto imovine i neto imovine po akciji Fonda izračunava se u operativnoj jedinici Društva Back Office u čijem sastavu je i računovodstvo Fonda, a kontroliše je i potvrđuje Depozitar.

Porezi

Otvoreni investicioni fond nema status pravnog lica, te stoga nema obavezu obračunavanja i plaćanja poreza na dobit u skladu sa relevantnim zakonskim propisima u Republici Srpskoj.

4. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI

4.1. Poslovni prihodi

<i>(u KM)</i>		
<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Prihodi od dividendi	120.401	92.641
Prihodi od kamata	3.742	4.186
Ostali poslovni prihodi	2.050	-
Ukupno poslovni prihodi	126.193	96.827

Pregled prihoda od dividendi dat je u sljedećoj tabeli:

<i>Emitent</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	116.120	89.620
Gas promet a.d. Pale	780	788
BH Telekom d.d. Sarajevo	2.037	839
Telekon Crne Gore a.d. Podgorica	1.464	974
Ukupno poslovni prihodi	120.401	92.641

4.2. Realizovani dobiti

Realizovani dobiti perioda u iznosu od 9.354 KM (2020. godine 6.436 KM) odnose se na prodaju akcija Dubičkog robnog magazina a.d., u iznosu od 6.059 KM, a iznos od 3.295 KM na razliku između nabavne i nominalne vrijednosti dospijelog kupona obveznice RSRS-O-I i RSRS-O-K.

4.3. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi u 2021. godini su iznosili 92.186 KM (u 2020. godini 95.445 KM) i, u potpunosti se odnose na rashode po osnovu naknada društvu za upravljanje. Naknada društvu za upravljanje se obračunava svakog dana po godišnjoj stopi od 3,5% na neto vrijednost imovine fonda što je regulisano Prospektom fonda i Zakonom o investicionim fondovima.

5. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Poslovni prihodi	126.193	96.827
Realizovani dobitak	9.354	6.436
Finansijski prihodi	-	-
Ukupno realizovani prihodi	135.547	103.263
Poslovni rashodi	92.186	95.445
Realizovani gubitak	-	-
Finansijski rashodi	-	-
Ukupno realizovani rashodi	92.186	95.445
UKUPNO	43.361	7.818

6. DOBITAK/(GUBITAK) PO UDJELU

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Povećanje/(smanjenje) neto imovine fonda	43.361	7.818
Ukupan broj udjela	735.946	744.910
UKUPNO DOBITAK PO UDJELU	0,0589	0,0105

7. GOTOVINA

Fond je na dan 31.12.2021. godine iskazao gotovinu u iznosu od 336.187 KM (31.12.2020. godine 228.984 KM) koja se odnosi na sredstva na računu kod Nova banka a.d. Banja Luka.

8. ULAGANJA FONDA

Ulaganja Fonda na dan 31.12.2021. godine se odnose na:

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>31.12.2021.</i>	<i>31.12.2020.</i>
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat	2.991.931	3.094.799
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali uk. rez.	-	-
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	-	-
UKUPNO	2.991.931	3.094.799

Ulaganja Fonda su klasifikovana kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat, na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, u skladu sa MSFI. Klasifikacija finansijskih sredstava se vrši na osnovu odluka Društva za upravljanje.

Najznačajnija ulaganja u hartije od vrijednosti klasifikovane po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat na dan 31.12.2021. godine odnose se na:

<i>Naziv emitenta</i>	<i>Oznaka HOV</i>	<i>Fer vrijednost 31.12.2021.</i>	<i>% vrijednosti imovine Fonda</i>
Akcije			
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	1.039.423	30,82%
Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	HELV-R-A	339.435	10,06%
Veletrgovina a.d. Gradiška	VLTG-R-A	160.908	4,77%
1. maj drvodjelska a.d. Banja Luka	MJDR-R-A	143.834	4,26%
Vodovod a.d. Banja Luka	VDBL-R-A	105.839	2,99%
Ostali emitenti		344.769	10,22%
Ukupno akcije		2.134.208	63,28%
Obveznice			
Državne obveznice		218.323	6,47%
Ukupno obveznice		218.323	6,47%
Ostala ulaganja			
Udjeli OMIF		639.400	18,96%
Ukupno obveznice		639.400	18,96%
UKUPNO		2.991.931	88,71%

9. POTRAŽIVANJA FONDA

(u KM)

<i>Opis</i>	<i>31.12.2021.</i>	<i>31.12.2020.</i>
Potraživanja po osnovu dividendi	43.796	24.592
Potraživanja po osnovu datih avansa	7	7
Potraživanja od društva za upravljanje	17	115
Ukupno potraživanja	43.820	24.714

10. OBAVEZE FONDA

Struktura obaveza Fonda sa stanjem na dan 31.12.2021. godine je data u sljedećoj tabeli:

<i>Opis</i>	<i>31.12.2021.</i>	<i>31.12.2020.</i>
Obaveze prema društvu za upravljanje	7.798	8.319
Obaveze za izlaznu naknadu	47	328
Ostale obaveze fonda	47.950	-
Ukupno obaveze Fonda	55.795	8.647

Ostale obaveze fonda od 47.950 KM su obaveza po osnovu uplata za akcije Prometa a.d. Prnjavor po sporazumu za vansudsko poravnanje po osnovu obaveze za preuzimanje akcija.

11. KAPITAL FONDA

(u KM)

Opis	31.12.2021.	31.12.2020.
Osnovni kapital - udjeli OMIF	2.444.134	2.482.380
<i>Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava klasifikovanih po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat</i>	(225)	(64.908)
<i>Neraspoređeni dobitak ranijih godina</i>	829.326	915.076
<i>Neraspoređeni dobitak/(gubitak) tekuće godine</i>	43.361	7.818
Ukupno neraspoređeni dobitak	872.687	922.894
Ukupno kapital	3.316.596	3.340.365

Neto imovina fonda jednaka je kapitalu fonda 3.316.596 KM (31.12.2020. 3.340.365 KM).
Neto imovina fonda po udjelu na dan 31.12.2021. godine iznosi 4,5066 (31.12.2020. godine iznosi 4,4843 KM).

11.1. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA KLASIFIKOVANIH PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI SVEOBUHVAATNI REZULTAT

Revalorizacione rezerve na dan 31.12.2021. godine odnose se na nerealizovane promjene u fer vrijednosti ulaganja klasifikovanih po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat.

11.2. NERASPOREĐENI DOBITAK/(GUBITAK)

Neraspoređeni dobitak Fonda na dan 31.12.2021. godine u iznosu od 872.687 KM odnosi se na neraspoređeni dobitak tekuće godine (43.361 KM) i dobitak ranijih godina (829.326 KM).

12. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima pod povezanim stranama (licima) se smatraju:

- akcionar ili grupa akcionara koji djeluju zajednički, odnosno vlasnik poslovnog udjela ili grupa vlasnika poslovnih udjela koji djeluju zajednički, a posjeduju više od 10% akcija ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduju manji procijenat od navedenog, mogu uticati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt;
- svaki subjekt u kojem prvi subjekt posjeduje, direktno ili indirektno, više od 10% akcija ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduje manji procijenat od naznačenog, može uticati direktno ili indirektno na odluke koje donosi takav subjekt;
- svako fizičko lice ili lica koja mogu, direktno ili indirektno, uticati na odluke subjekta, a naročito:

- 1) članovi uže porodice (bračni supružnik ili lice sa kojim živi u vanbračnoj zajednici, djeca ili usvojena djeca i lica koja su pod starateljstvom tog lica);
- 2) članovi uprave ili nadzornog odbora i članovi uže porodice tih lica; ili
- 3) lica zaposlena na osnovu ugovora o radu sa posebnim uslovima sklopljenog sa subjektom u kojem su zaposlena kao i članovi uže porodice tih lica.

Osim navedenog, Zakonom je definisano da su povezana lica fonda: društvo za upravljanje, banka depozitar, advokat odnosno advokatska kancelarija, revizor i poreski savjetnik koji se nalaze u ugovornom odnosu po osnovu pružanja usluga fondu, kao i svako drugo lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine zaključilo ugovor o obavljanju usluga za potrebe fonda.

U narednoj tabeli dat je pregled transakcija sa povezanim licima (isplate):

<i>Povezano lice</i>	<i>Iznos isplate 2021.</i>	<i>Iznos isplate 2020.</i>
DUIF „Management Solutions“	94.326	95.445
Ukupno:	94.326	95.445

13. POSEBNI PODACI OBJAVLJENI U SKLADU SA ZAKONOM

U skladu sa članom 175. Zakona o investicionim fondovima (Službeni glasnik RS br. 92/2006, 82/2015 i 94/2019), polugodišnji i revidirani godišnji izvještaji Fonda moraju sadržavati dodatne informacije, pored već objavljenih:

- Pokazatelj ukupnih troškova za obračunski period;
- Pregled transakcija sa berzanskim posrednicima;
- Pregled kretanja vrijednosti imovine fonda;
- Broj emitovanih udjela na početku i na kraju obračunskog perioda;
- Cijenu po udjelu na početku i na kraju obračunskog perioda;
- Najvišu i najnižu vrijednost imovine fonda i cijenu po udjelu u fondu unutar istog obračunskog perioda za proteklih pet kalendarskih godina;
- Izvještaj uprave sa obrazloženjem poslovnih rezultata fonda, promjena u portfelju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem periodu;
- Usporedni pregled poslovanja u protekle tri kalendarske godine.

14. POKAZATELJ UKUPNIH TROŠKOVA

Članom 97 Zakona, propisana je formula za izračunavanje pokazatelja ukupnih troškova otvorenog investicionog fonda.

$$\frac{\text{Ukupna naknada za upravljanje + ukupni iznos svih ostalih troškova iz člana 94. zakona, osim troškova u vezi sa sticanjem i prodajom imovine i troškova poreza na imovinu ili dobit}}{\text{Prosječna godišnja neto vrijednost imovine}} \times 100$$

$$\frac{92.186}{3.189.837} \times 100$$

Pokazatelj ukupnih troškova za 2021. godinu iznosi 2,89% (2020. godine 2,82%).

15. BERZANSKI POSREDNICI

U izvještajnom periodu Fond je vršio transakcije prodaja hartija od vrijednosti na domaćem tržištu isključivo posredstvom jedne brokerske kuće.

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija 01.01.-31.12.2020.		Plaćena provizija 01.01.-31.12.2020.	
	Iznos u KM	Učešće u %	Iznos u KM	Učešće provizije u vrijednosti akcija
Monet broker a.d. Banja Luka	7.590	100%	30	0,40%
UKUPNO				
Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija 01.01.-31.12.2021.		Plaćena provizija 01.01.-31.12.2021.	
	Iznos u KM	Učešće u %	Iznos u KM	Učešće provizije u vrijednosti akcija
Monet broker a.d. Banja Luka	54.092	100%	270	0,50%
UKUPNO	-	-	-	-

16. KRETANJE VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA

Izvještaj o najvišoj i najnižoj vrijednosti imovine fonda dat je u sljedećoj tabeli:

(u KM)

	2021.	2020.	2019.
Najniža vrijednost neto imovine Fonda	2.964.887	3.239.798	3.213.063
Najviša vrijednost neto imovine Fonda	3.356.606	3.495.755	6.691.520
Najniža vrijednost neto imovine po udjelu	4,0038	4,2483	4,0712
Najviša vrijednost neto imovine po udjelu	4,5073	4,6515	4,5357

17. UPOREDNI PREGLED POSLOVANJA

Uparedni pregled poslovanja u periodu od protekle tri godine je dat u sljedećoj tabeli:

Opis	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Vrijednost neto imovine	3.316.596	3.340.365	3.350.529
Vrijednost neto sredstava po udjelu	4,5066	4,4843	4,3935
Pokazatelj ukupnih troškova	2,89%	2,82%	2,58%

18. SUDSKI SPOROVI

Prema saznanjima rukovodstva Društva, protiv Fonda se ne vodi nijedan postupak.

Fond nije pokrenuo nijedan sudski spor.

19. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Fond zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbijedi veću vrijednost udjela.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Fonda je izloženo različitim finansijskim rizicima, kao što su kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni i devizni rizik. Upravljanje finansijskim rizicima je usmjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih efekata na finansijske performanse Fonda u uslovima nepredvidivosti kretanja na finansijskim tržištima.

Tržišni rizik

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promjene tržišnih cijena, kao što su promjene kurseva stranih valuta i promjena kamatnih stopa, mogu da utiču na visinu prihoda Fonda ili vrijednost njegovih finansijskih instrumenata. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Fonda.

Devizni rizik

Izloženost Fonda deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ulaganja u finansijska sredstva klasifikovana po fer vrijednosti kroz ostali sveobuhvatni rezultat, odnosno akcije stranih emitanata, gotovinu i gotovinske ekvivalente, i obaveze iz poslovanja denominirane u stranoj valuti.

Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Fonda upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbjeđuje da u svakom trenutku ispunjava svoje obaveze. Rizikom likvidnosti se upravlja održavanjem odgovarajućih novčanih rezervi, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa dospjeća finansijskih sredstava i obaveza.

20. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Nije bilo materijalno značajnih događaja nakon datuma finansijskih izvještaja koji bi mogli imati uticaja na fer prezentaciju priloženih finansijskih izveštaja.

Potvrđeno od strane
DUIF „Management Solutions“ d.o.o.
OMIF „VB FOND“
Banja Luka
