

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2014. GODINU I
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM

„BLB - PROFIT“ A.D. BANJA LUKA

FEBRUAR 2015. GODINE

Kopija broj: 1

S A D R Ž A J

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	3
BILANS USPJEHA	5
BILANS STANJA	6
BILANS TOKOVA GOTOVINE	7
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE.....	8
IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA FONDA.....	9
IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA	10
IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA PO VRSTAMA IMOVINE	11
IZVJEŠTAJ O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) FONDA	12
IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) FONDA	13
IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA	14
1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU.....	15
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA	16
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA.....	18
4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE	28
5. PRIHODI OD DIVIDENDI	30
6. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK OD TRANSAKCIJA	30
7. NAKNADA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE.....	30
8. OSTALI DOZVOLJENI RASHODI FONDA	31
9. GUBITAK PO AKCIJI.....	31
10. GOTOVINA.....	31
11. FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA.....	32
12. ULAGANJA FONDA U FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU ..	33
13. DEPOZITI I PLASMANI	33
14. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE HOV	34
15. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU DIVIDENDE	34
16. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE.....	34
17. AKCIJSKI KAPITAL I EMISIONA PREMIJA.....	34
18. REVALORIZACIONE REZERVE	35
19. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA.....	35
20. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA.....	36
21. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA	38
22. POTENCIJALNE OBAVEZE.....	38
PRILOZI UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE	39

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom „BLB-PROFIT“ a.d. Banja Luka

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom „BLB-PROFIT“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu "Fond") za godinu za koja se završava na dan 31. decembra 2014. godine koji obuhvataju bilans stanja, bilans uspjeha, bilans tokova gotovine, izvještaj o promjenama neto imovine, izvještaj o finansijskim pokazateljima fonda, izvještaj o strukturi ulaganja fonda, izvještaj o strukturi ulaganja fonda po vrstama imovine, izvještaj o realizovanim dobitcima (gubicima) fonda, izvještaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima) fonda, izvještaj o transakcijama sa povezanim licima, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske, kao i za takve interne kontrole za koje rukovodstvo utvrdi da su neophodne i koje omogućavaju sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled pronevjere ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih principa 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 podrazumijeva primjenu postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Izabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih uslijed pronevjere ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja, u cilju kreiranja adekvatnih revizijskih postupaka u datim okolnostima, ali ne za potrebe izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procjena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da obezbjede osnov za izražavanje našeg mišljenja.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)


Akcionarima Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom „BLB – PROFIT“ a.d.
Banja Luka (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Fonda na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske.

Banja Luka, 2. februar 2015. godine

CONFIDA – REVIZIJA BANJA LUKA d.o.o.



Slavica Praštalo
Ovlašćeni revizor



ZATVORENI INVESTICIONI FONDSA JAVNOM PONUDOM
BLB-PROFIT A.D. BANJA LUKA

BILANS USPJEHA
ZA PERIOD 01.01. - 31.12.2014. GODINE

Bilansne pozicije	Napomene	2014. u KM	2013. u KM
REALIZOVANI PRIHODI			
Poslovni prihodi			
Prihodi od dividendi	5	277.441	317.781
Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu HoV sa fiksnim rokom dospjeća		15.207	1.884
Ostali poslovni prihodi fonda		3.949	-
		<u>296.597</u>	<u>319.655</u>
Realizovani dobitak			
Realizovani dobitci po osnovu prodaje hartija od vrijednosti	6	44.799	28.035
REALIZOVANI RASHODI			
Poslovni rashodi i gubici			
Naknada Društvu za upravljanje	7	(406.512)	(395.894)
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	8	(6.906)	(5.109)
Naknada članovima Nadzornog odбора	8	(14.925)	(15.090)
Naknada banci depozitaru	8	(19.350)	(18.845)
Ostali poslovni rashodi fonda	8	(36.225)	(35.246)
		<u>(483.918)</u>	<u>(470.184)</u>
Realizovani gubitak			
Realizovani gubici na prodaji hartija od vrijednosti	6	(226.763)	(1.284.697)
Ostali realizovani gubici	6	(767.162)	(1.207.031)
		<u>(993.925)</u>	<u>(2.491.728)</u>
REALIZOVANI GUBITAK		<u>(1.136.447)</u>	<u>(2.614.212)</u>
Finansijski prihodi		-	359
Realizovani gubitak prije oporezivanja		<u>(1.136.447)</u>	<u>(2.613.853)</u>
Porez na dobitak		-	-
Realizovani gubitak poslije oporezivanja		(1.136.447)	(2.613.853)
Nerealizovani dobitci Fonda		1.005.761	134.897
Smanjenje neto imovine Fonda		(130.686)	(2.478.956)
Gubitak po akciji	9	(0,0757)	(1,4374)

ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM
BLB-PROFIT A.D. BANJA LUKA

BILANS STANJA
NA DAN 31.12.2014. GODINE

Bilansne pozicije	Napomene	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Gotovina	10	348.101	146.787
Ulaganja fonda			
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	11	5.429.414	5.131.499
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	12	9.724.136	10.587.556
Depoziti i plasmani	13	300.000	-
		15.453.550	15.719.055
Potraživanja			
Potraživanja po osn. prodaje akcija	14	38.978	287.622
Potraživanja po osnovu kamate		952	-
Potraživanja po osnovu dividendi	15	190.558	18.585
		230.488	306.207
AVR		980	-
Ukupna imovina		16.033.119	16.172.049
Obaveze			
Obaveze po osnovu ulaganja u HOV		31.826	-
Obaveze po osnovu tr. poslovanja		5.043	8.372
Obaveze prema društvu za upravljanje	16	33.971	68.013
		70.840	76.385
NETO IMOVINA		15.962.279	16.095.664
Kapital			
Akcijski kapital	17	181.079.220	181.079.220
Emisiona premija	17	1.567.495	1.567.495
Revalorizac. rezerve po osnovu finans. sredst. raspoloživ. za prodaju	18	(72.868.421)	(72.865.798)
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		68.241	77.361
Nerealizovani gubici po osnovu HOV po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		6.446.596	7.461.476
Nepokriveni gubitak ranijih godina		86.301.137	83.687.285
Gubitak tekućeg perioda		1.136.523	2.613.853
Ukupno kapital		15.962.279	16.095.664
Broj emitovanih akcija		1.724.564	1.724.564
Neto imovina po akciji		9,2558	9,3332

ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM
BLB-PROFIT A.D. BANJA LUKA

BILANS TOKOVA GOTOVINE
ZA PERIOD 01.01.2014. - 31.12.2014. GODINE

	2014. u KM	2013. u KM
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	1.878.514	1.250.878
Prilivi po osnovu dividendi	83.467	327.363
Prilivi po osnovu kamata	14.255	2.243
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	56.189	-
Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	(1.006.780)	(856.121)
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	(440.555)	(471.116)
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HoV	(6.906)	(5.109)
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	(300.000)	-
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	(2.940)	(2.340)
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	(22.661)	(29.687)
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	(51.269)	(70.831)
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	201.314	145.280
NETO PRILIV/(ODLIV) GOTOVINE	201.314	145.280
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	146.787	1.507
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	348.101	146.787

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE
ZA PERIOD 01.01.2014. - 31.12.2014. GODINE

	2014. u KM	2013. u KM
Neto imovina na početku godine	16.095.664	14.394.302
Realizovani gubitak od ulaganja	(1.136.447)	(2.614.212)
Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	1.005.761	(134.897)
Revalorizacije rezerve po osnovu fin. ulaganja raspoloživih za prodaju	(2.699)	4.180.317
Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine	(133.385)	1.701.002
Neto imovina na kraju godine	15.962.279	16.095.664

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA FONDA
ZA PERIOD 01.01.2014. - 31.12.2014. GODINE

	2014. u KM	2013. u KM
Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na početku perioda		
Neto imovina fonda na početku godine	16.095.664	14.394.302
Broj udjela/akcija na početku perioda	1.724.564	1.724.564
Vrijednost udjela/akcija na početku perioda	9,3332	8,3466
Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na kraju perioda		
Neto imovina fonda na kraju godine	15.962.279	16.095.664
Broj udjela/akcija na kraju perioda	1.724.564	1.724.564
Vrijednost udjela/akcija na kraju perioda	9,2558	9,3332
Finansijski pokazatelji		
Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,0302	0,0308
Odnos realiz. dobiti od ulag. i prosj. neto imovine	(0,0620)	(0,1634)
Stopa prinosa na neto imovinu fonda	(7,0900)	(17,1480)

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA
ZA PERIOD 01.01.2014. - 31.12.2014. GODINE

	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešća u vrijedn. imovine fonda %
Akcije domaćih izdavalaca			
Redovne akcije	91.579.230	14.367.725	89,6128
Akcije zatvorenih investicionih fondova	2.470.885	430.682	2,6862
Ukupna ulaganja u akcije	94.050.115	14.798.407	92,2990
Obveznice			
Državne obveznice	335.283	338.937	2,1140
Ukupna ulaganja u obveznice	335.283	338.937	2,1140
Ulaganja u druge HOV			
Udjeli otvorenih investicionih fondova	15.000	16.206	0,10108
Ukupna ulaganja u druge HOV	15.000	16.206	0,10108

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA PO VRSTAMA IMOVINE
ZA PERIOD 01.01.2014. - 31.12.2014. GODINE

	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
Akcije	14.798.407	92,2990
Obveznice	338.937	2,1140
Ostale hartije od vrijednosti	16.206	0,1011
Depoziti i plasmani	300.000	1,8711
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	348.101	2,1711
Nekretnine	-	-
	15.801.651	98,5563

IZVJEŠTAJ O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) FONDA
NA DAN 31.12.2014. GODINE

	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna prodajna vrijednost	Realizovani dobitak (gubitak)
I – PRODATE I AMORTIZOVANE HOV				
A. Akcije domaćih izdavalaca				
Redovne akcije				(225.734)
EINP-R-A	1.000	18.766	13.950	(4.816)
CIST-R-A	694.724	716.487	715.565	(922)
VBIP-R-A	7.747	79.952	14.494	(64.458)
CMEG-R-A	7.625	2.796	3.812	1.016
KMAG-R-A	265.000	180.404	23.850	(156.554)
B. Obveznice i druge dužničke HOV domaćih izdavalaca				
Državne obveznice				43.770
RSRS-O-E	5.000	2.996	3.071	75
RSRS-O-A	30.000	14.878	22.047	7.169
RSRS-O-C	28.366	12.675	19.810	7.135
RSRS-O-C	30.000	13.406	20.953	7.547
RSRS-O-A	4.103	2.035	2.989	954
RSRS-O-D	17.291	11.449	11.483	34
RSRS-O-G	7.600	3.514	4.382	868
RSRS-O-G	8.642	3.996	4.983	987
RSRS-O-D	1.709	1.131	1.119	(12)
RSRS-O-B	30.427	14.488	20.802	6.314
RSRS-O-G	33.758	15.609	19.310	3.701
RSRS-O-H	58.333	35.905	36.857	952
RSRS-O-F	5.100	2.718	3.429	711
RSRS-O-D	6.512	4.678	4.992	314
RSRS-O-I	21.121	12.995	13.373	378
RSRS-O-I	9.587	5.899	6.071	172
RSRS-O-I	285.019	175.368	178.100	2.732
RSRS-O-I	112.944	69.493	70.580	1.087
RSRS-O-I	50.000	30.764	31.185	421
RSRS-O-I	24.970	15.364	15.575	211
RSRS-O-I	55.301	34.026	34.500	474
RSRS-O-I	79.000	48.607	49.288	681
RSRS-O-I	62.261	38.308	39.173	865
UKUPNI REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) NA HOV				(181.964)
II - OTUĐENJE HOV OSIM PRODAJE				
AKCIJE domaćih izdavalaca				
Redovne akcije				
DAVG-R-A	243.842	120.399	0	(120.399)
UGOS-R-A	95.000	275.500	0	(275.500)
SPAN-R-A	825.000	105.250	0	(105.250)
ALMN-R-A	194.870	194.870	0	(194.870)
INGA-R-A	71.143	71.143	0	(71.143)
UKUPNI REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) PO OSNOVU OTUĐENJA				(767.162)

ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM
BLB-PROFIT A.D. BANJA LUKA

IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) FONDA
NA DAN 31.12.2014. GODINE

Vrsta imovine	Nabavna vrijednost	Fer vrijednost	Revalorizacija FS raspoloživih za prodaju	Nerealiz. D/G priznat kao rezultat perioda	Nerealiz. D/G tekućeg perioda
Redovne akcije	91.579.230	14.367.725	(71.150.874)	927.991	(70.222.883)
Akcije ZIF-ova	2.470.885	430.682	(1.725.360)	3.305	(1.722.055)
Udjeli OIF-ova	15.000	16.206	1.206	-	1.206
Obveznice	335.283	338.937	3.653	-	3.654
	94.400.398	15.153.550	(72.871.375)	931.296	(71.940.078)

IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA
ZA PERIOD 01.01.2014. - 31.12.2014. GODINE

Isplate povezanim licima	Iznos isplate	Svrha isplate
DUIF BLB Menadžment Invest d.o.o. Banja Luka	440.554	Provizija
Centralni registar HOV – depozitar	22.661	Poslovi depozitara
Advokat Miljkan Pucar	10.910	Advokatske usluge
Confida d.o.o. Banja Luka	2.940	Revizor
Članovi Nadzornog odbora		
Miljkan Pucar	1.800	Član NO
Rade Janjuz	1.800	Član NO
Mirela Bašić	1.800	Član NO
Gorinšek Peter	1.800	Član NO
Gregor Meden	1.800	Član NO
	486.065	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31 DECEMBAR 2014. GODINE

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „BLB-Profit“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Fond) je pravni sljedbenik Privatizacionog investicionog fonda „BLB-Profit“ a.d. Banja Luka. Odluku br. 39/07 od 02.04.2007. godine o transformaciji Fonda u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima donijela je dotadašnja Skupština akcionara Privatizacionog investicionog fonda „BLB-Profit“ a.d. Banja Luka na sjednici održanoj dana 02.04.2007. godine. Sva imovina, prava i obaveze Privatizacionog investicionog fonda „BLB-Profit“ a.d. Banja Luka su prešle na Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „BLB-Profit“ a.d. Banja Luka.

Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske je Rješenjem broj 01-UP-041-2097/07 od 25.05.2007. godine dala dozvolu za transformaciju Privatizacionog investicionog fonda „BLB-Profit“ a.d. Banja Luka u Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „BLB-Profit“ a.d. Banja Luka sa sjedištem u Banjaluci i saglasnost na Statut Fonda i Ugovor o upravljanju Fondom.

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „BLB-Profit“ a.d. Banja Luka je u Osnovnom sudu u Banjaluci registrovan 06.06.2007. godine pod brojem 071-0-Reg-07-00719.

Osnovna djelatnost Fonda je ulaganje u dugoročne i kratkoročne prenosive hartije od vrijednosti i novčane depozite, kao i upravljanje akcionarskim društvima čije akcije Fond drži u svom portfelju uz uvažavanje investicionih ciljeva i politika utvrđenih Prospektom i Statutom Fonda.

Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima „BLB Menadžment Invest“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) u skladu sa Ugovorom o upravljanju zaključenim sa Fondom.

Na osnovu ugovora za obavljanje poslova depozitara Fonda, poslove depozitara u ime i za račun fonda, obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Sjedište Fonda je u Banjoj Luci, ulica Kralja Petra I Karađorđevića broj 139.

Organi Fonda su: Skupština i Nadzorni odbor

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31 DECEMBAR 2014. GODINE

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Osnove za sastavljanje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Fonda su pripremljeni u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske, kao i propisima koji uređuju tržište kapitala u Republici Srpskoj. Priloženi finansijski izvještaji su pripremljeni po načelu nabavne vrijednosti, izuzev za određene finansijske instrumente koji su prezentovani po fer vrijednosti.

Finansijski izvještaji Fonda za poslovnu 2014. godinu su prikazani u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru, sadržini računa u kontnom okviru i sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove („Službeni glasnik RS“, broj 101/09), a koji uključuju sljedeće finansijske izvještaje:

1. Bilans stanja fonda – Izvještaj o finansijskom položaju;
2. Bilans uspjeha fonda – Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu;
3. Izvještaj o promjenama neto imovine fonda;
4. Bilans tokova gotovine – Izvještaj o tokovima gotovine fonda;
5. Izvještaj o finansijskim pokazateljima po udjelu ili akciji fonda;
6. Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda;
7. Izvještaj o strukturi ulaganja fonda po vrstama imovine;
8. Struktura obaveza fonda po vrstama instrumenata;
9. Izvještaj o realizovanim dobitcima (gubicima) fonda;
10. Izvještaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima) fonda i
11. Izvještaj o transakcijama sa povezanim licima.

U skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru, sadržini računa u kontnom okviru i sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove, evidentiranje nerealizovanih dobitaka i gubitaka nastalih po osnovu promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava klasifikovanih kao „finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“ priznaje se direktno u okviru kapitala, a ne u okviru računa dobitka ili gubitka perioda, kako se to zahtjeva po IAS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmjeravanje“.

Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja Fonda su:

1. Profesionalna regulativa
 2. Zakonska regulativa
-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31 DECEMBAR 2014. GODINE

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA
(NASTAVAK)**

Osnove za sastavljanje finansijskih izvještaja (nastavak)

Profesionalna regulativa obuhvata Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI). Standardi koji se pretežno bave finansijskom imovinom i izvještavanjem su:

- MRS 32 – Finansijski instrumenti: objavljivanje i prezentacija,
- MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje,
- MRS 36 – Obezvrjeđivanje imovine,
- MSFI 7 – Finansijski instrumenti: objavljivanje,
- MSFI 2 – Plaćanje na bazi akcija.

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 izmjenama i dopunama Pravilnika 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 zatvorenih investicionih fondova.

Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izvještaji Fonda sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31 DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Realizovani prihodi

Realizovani prihodi obuhvataju prihode od dividendi, prihode od kamata na hartije od vrijednosti (HoV) koje se drže do dospjeća (obveznice) i realizovane dobitke od ulaganja.

Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi od domaćih emitenata se evidentiraju u trenutku kada Fond ostvari pravo na dividendu. Ako je isplata povezana sa visokim rizikom, tada se priznaju u trenutku naplate.

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata na finansijsku imovinu se priznaju kada je vjerovatan priliv budućih ekonomskih koristi Fondu i kada je iznos prihoda pouzdano mjerljiv. Prihod od kamata je vremenski razgraničen i priznaje se metodom efektivne kamatne stope, koja predstavlja stopu koja tačno diskontuje (svodi) procjenjene buduće novčane tokove u toku očekivanog vijeka finansijske imovine na neto nadoknadivu vrijednost te imovine prilikom inicijalnog priznanja.

Realizovani dobitci i gubici od ulaganja

Realizovani dobitci i gubici od ulaganja se obračunavaju kao razlika ostvarene prodajne i nabavne, odnosno knjigovodstvene vrijednosti akcija, i evidentiraju se u okviru bilansa uspjeha kao neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima.

3.2. Realizovani rashodi

Poslovni rashodi se evidentiraju u trenutku njihovog nastanka. Poslovne rashode Fonda čine: naknada Društvu po osnovu provizije za upravljanje Fondom, naknade depozitaru, naknade Registru, naknade i troškovi članova nadzornog odbora i direktora Fonda, kao i ostali rashodi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31 DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.2. Realizovani rashodi (nastavak)

Naknada Društvu za upravljanje

Rashodi po osnovu naknada Društvu za upravljanje se evidentiraju u visini iznosa obračunatog od strane Registra. Visina naknade za upravljanje fondom obračunavala se u skladu sa članom 66. Zakona o investicionim fondovima, u kojem je definisano da godišnji iznos provizije za upravljanje fondom može iznositi najviše 3,5 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda.

U toku 2007. godine, Komisija je usvojila Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda („Službeni glasnik RS“, broj 102/07 23/10 i 120/12, u daljem tekstu „Pravilnik“). Članom 22. Pravilnika definisana je i visina naknade društvu i naknade banci depozitaru koja zavisi od učestalosti vrednovanja imovine fonda (za investicioni fond sa javnom ponudom – obračun vrijednosti neto imovine se vrši najmanje jednom mjesečno, u skladu sa prospektom fonda), i to na osnovicu koju čini ukupna imovina fonda umanjena za iznos obaveza fonda po osnovu ulaganja za dan vrednovanja (t-1), a obračunati iznosi terete imovinu fonda. Navedena naknada se obračunava na utvrđenu osnovicu primjenom pojedinačnih koeficijenata godišnjih stopa naknada, u zavisnosti od broja dana vrednovanja. Naknada za upravljanje ne obračunava se na sredstva koja investicioni fond ulaže u druge investicione fondove kojima upravlja isto društvo za upravljanje.

Članom 5. Pravilnika o izmjenama i dopunama Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda („Službeni glasnik RS“, broj 4/08) definisano je da se utvrđivanje vrijednosti imovine investicionog fonda i obračun neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda, a samim tim i obračun naknade za upravljanje, vrši počevši od 1. Decembra 2007. godine. Naknada za upravljanje fondom obračunavala se na utvrđenu osnovicu primjenom stope od 2,50% na osnovicu poštujući ograničenja iz člana 79. Zakona.

Pravilnikom o izmjenama Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda („Službeni glasnik RS“, broj 23/10 i 120/12) nisu mijenjane navedene odredbe.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31 DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.2. Realizovani rashodi (nastavak)

Naknada Registru i depozitaru

Naknada Registru se odnosi na troškove Fonda nastale po osnovu ugovora sa Centralnim registrom hartija od vrijednosti a.d., Banja Luka koji za Fond obavlja poslove depozitara, vođenje knjige akcionara i registracije hartija od vrijednosti.

Troškovi kupovine i prodaje ulaganja Fonda

Troškovi kupovine i prodaje ulaganja se odnose na troškove po osnovu ugovorene provizije berzanskom posredniku. Provizija berzanskom posredniku predstavlja ugovoreni procenat vrijednosti izvršene transakcije kupovine i prodaje hartija od vrijednosti, sa uračunatim troškovima transakcije, naknadom Banjalučkoj berzi i Registru, kao i troškovima platnog prometa. Troškovi se evidentiraju u momentu prijema obračuna berzanskog posrednika o izvršenoj trgovini u stvarno nastalom iznosu.

3.3. Ostali prihodi i rashodi

Ostali prihodi i rashodi se knjiže po načelu uzročnosti.

Članom 66. Zakona o investicionim fondovima definisani su troškovi koji se isključivo mogu plaćati iz imovine zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom, a koji su ujedno i predviđeni prospektom Fonda. Navedeni troškovi obuhvataju sljedeće troškove: naknada Društvu, banci depozitaru, Registru, troškovi članovima nadzornog odbora, troškovi revizije, troškovi advokatskih usluga, provizije, i ostali troškovi u vezi sa sticanjem i prodajom imovine Fonda.

Ukupni iznos svih troškova koji se knjiže na teret zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom iskazuju se kao pokazatelj ukupnih troškova. Pokazatelj ukupnih troškova fonda ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini pređu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi Društvo za upravljanje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31 DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.4. Finansijska imovina

Sva finansijska imovina se priznaje, odnosno prestaje se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja finansijskog sredstva definisana ugovorenim datumom isporuke finansijskog sredstva u rokovima utvrđenim prema konvencijama na predmetnom tržištu, i inicijalno je mjerena po fer vrijednosti, uključujući transakcione troškove. Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: finansijska imovina „po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“, finansijska imovina „raspoloživa za prodaju“, „u posjedu do dospjeća“, te „dati krediti i potraživanja“. Klasifikacija zavisi od prirode i svrhe finansijske imovine, i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha se odnose na finansijska sredstva koja zadovoljavaju bilo koji od sljedećih uslova:

- a) klasifikovano je kao ono koje se drži radi trgovanja, ili
- b) poslije početnog priznanja naznačeno je od strane Fonda po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Dobitak ili gubitak od finansijskog sredstva klasifikovanog po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koji se javlja kao posljedica promjene fer vrijednosti finansijskog sredstva, priznaje se direktno u kapital, u okviru pozicije „Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“, dok finansijsko sredstvo ne prestane da se priznaje, kada će akumulirani dobitak ili gubitak, prethodno priznat u kapitalu, biti priznat u dobitak ili gubitak.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivativna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao „dati krediti i potraživanja“, finansijska imovina „u posjedu do dospjeća“ ili finansijska sredstva „po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31 DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.4. Finansijska imovina (nastavak)

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (nastavak)

Dobitak ili gubitak od finansijskog sredstva klasifikovanog kao „raspoloživ za prodaju“, koji se javlja kao posljedica promjene fer vrijednosti finansijskog sredstva, se priznaje direktno u kapital, u okviru pozicije „Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju“, dok finansijsko sredstvo ne prestane da se priznaje, kada će akumulirani dobitak ili gubitak, prethodno priznat u kapitalu, biti priznat u dobitak ili gubitak.

Finansijska sredstva koja se drže do dospelja

Finansijska sredstva koja se drže do dospelja su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama i fiksnim dospeljem koje Fond namjerava i može da drži do dospelja izuzev:

- a) sredstava koje je Fond nakon početnog priznavanja klasifikovao po fer vrijednosti u bilansu uspjeha,
- b) sredstva koje je Fond nakon početnog priznavanja klasifikovao kao raspoložive za prodaju i
- c) sredstva koja ispunjavaju definiciju zajmova i potraživanja

Dati krediti i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao krediti i potraživanja. Krediti i potraživanja vrednuju se po amortizovanom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeni za procijenjeno umanjene vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31 DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.4. Finansijska imovina (nastavak)

Umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina, osim imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, procijenjena je za indikatore umanjenja na svaki datum bilansa stanja. Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije su izmijenjeni.

Za akcije koje ne kotiraju na berzi, a klasifikovane su kao raspoložive za prodaju, značajan ili produžen pad u fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod njegovog troška smatra se objektivnim dokazom umanjenja.

Za svu ostalu finansijsku imovinu, uključujući otkupive hartije od vrijednosti klasifikovane kao raspoložive za prodaju, i potraživanja po finansijskom zajmu, objektivni dokaz umanjenja može uključiti:

- značajne finansijske teškoće izdavaoca ili korisnika; ili
- propust ili delikvencija u otplati kamate ili glavnice; ili
- mogućnost da će dužnik doći u stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

Za određene kategorije finansijske imovine, kao što su potraživanja kupaca, sredstva za koja je procijenjeno da nisu umanjena, pojedinačno se naknadno procjenjuju za umanjenje na kolektivnoj osnovi. Objektivni dokaz umanjenja portfelja potraživanja mogao bi uključiti prethodno iskustvo Fonda u naplati, kašnjenje u naplati nakon perioda dospjeća, kao i promjene u nacionalnim i lokalnim ekonomskim uslovima koji su u uzajamnoj vezi sa neizvršenjem potraživanja.

Za finansijsku imovinu iskazanu po amortizovanom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontovanih koristeći originalnu efektivnu kamatnu stopu finansijskog sredstva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31 DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.4. Finansijska imovina (nastavak)

Vrednovanje ulaganja u hartije od vrijednosti – početno priznavanje

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u akcije, ulaganja u obveznice, ulaganja u trezorske zapise i ulaganja u udjele drugih fondova.

U skladu sa Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda („Službeni glasnik RS“ broj 102/07, „Pravilnik“), finansijska imovina fonda početno se priznaje po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku sticanja koji u cijenu pojedinačne imovine uključuje i transakcione troškove koji su direktno povezani sa sticanjem imovine ili nastanka obaveze. Izuzetak u odnosu na prethodno jeste finansijska imovina koja se naknadno vrednuje po fer vrijednosti, a čiji se efekti promjene fer vrijednosti odražavaju na rezultate poslovanja fonda, kojoj se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcioni troškovi.

Vrednovanje ulaganja u hartije od vrijednosti – naknadno vrednovanje

Naknadno vrednovanje imovine i obaveza fonda vrši se u zavisnosti od vrste imovine i provedenoj klasifikaciji, a u skladu sa politikom ulaganja društva koja je definisana prospektom i statutom fonda.

Kod zatvorenih investicionih fondova, fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje u Republici Srpskoj, a koje su uvrštene na slobodno berzansko tržište, zaokružuje se na četiri decimalna mjesta i obračunava se na dan utvrđivanja vrijednosti imovine fonda primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom hartija od vrijednosti prometovanih na berzi, te prijavljenih blok poslova, u periodu za koji se izračunavanje neto vrijednosti imovine fonda vrši, ako je ispunjen jedan od sljedećih uslova:

- a) u posljednjih 30 dana od dana izračunavanja neto vrijednosti imovine, obim prometa iznosi najmanje 1% od ukupnog broja tih akcija u opticaju (ukupan broj emitovanih akcija umanjen za broj sopstvenih akcija u vlasništvu emitenta), uključujući i prijavljene blok poslove, ili
- b) u posljednjih dvanaest mjeseci od dana izračunavanja neto vrijednosti imovine, obim prometa iznosi najmanje 6% od ukupnog broja tih akcija u opticaju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31 DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.4. Finansijska imovina (nastavak)

Vrednovanje ulaganja u hartije od vrijednosti – naknadno vrednovanje

Ako vlasničke hartije od vrijednosti iz portfelja zatvorenih investicionih fondova kojima se trguje u Republici Srpskoj, na slobodnom berzanskom tržištu, ispunjavaju jedan od dva navedena uslova tržišnosti, a u periodu za koji se vrši izračunavanje neto vrijednosti imovine fonda nije bilo trgovanja, za utvrđivanje fer vrijednosti primjenjuje se cijena iz posljednjeg obračunskog perioda.

Vlasničke hartije od vrijednosti koje ne ispunjavaju ni jedan od navedena dva uslova tržišnosti, vrednuju se po tehnikama procjene koje su definisane odredbama IAS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmjeravanje", a u skladu sa članom 1. Pravilnika o izmjenama Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda („Službeni glasnik RS", broj 23/10).

Kod zatvorenih investicionih fondova, fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje u Republici Srpskoj, a koje su uvrštene na službeno berzansko tržište, obračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom hartija od vrijednosti prometovanih na berzi, te prijavljenih blok poslova, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

U slučaju izostanka cijene na izvještaju/potvrdi ili izostanka izvještaja/potvrde o zaključenom trgovanju na dan utvrđivanja vrijednosti, fer vrijednost stečene hartije od vrijednosti, koja kotira na zvaničnom berzanskom tržištu, obračunava se na osnovu posljednje cijene te hartije iz trgovanja prethodnih dana, koje su uvrštene na berzansko tržište. Ukoliko za 90 dana nisu ostvareni uslovi za vrednovanje ovih vlasničkih hartija od vrijednosti primjenom, prethodno opisane, prosječne cijene, vrednovanje se vrši tehnikama procjene koje su definisane odredbama IAS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmjeravanje".

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31 DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.5. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja

Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu promjene tržišne vrijednosti ulaganja se priznaju u korist, odnosno na teret revalorizacionih rezervi (u bilansu stanja) za finansijska ulaganja raspoloživa za prodaju, a u slučaju finansijskih ulaganja namijenjenih trgovanju u korist, odnosno na teret kapitala i uključeni su u okviru pozicije nerealizovani dobiti (gubici) po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, uz odgovarajuća knjiženja na kontu Ispravke vrijednosti, koji svojim saldom svodi nabavnu vrijednost ulaganja na njihovu fer vrijednost.

3.6. Realizovani dobiti i gubici od prodaje hartija od vrijednosti

Realizovani dobiti i gubici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti vrednovanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha obračunavaju se kao razlika između prihoda od prodaje i nabavne, odnosno knjigovodstvene vrijednosti, dok se realizovani dobiti i gubici po osnovu prodaje hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju obračunavaju kao razlika ostvarene prodajne vrijednosti i nabavne, odnosno knjigovodstvene vrijednosti i transakcionih troškova, i evidentiraju se u okviru bilansa uspjeha kao neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima.

3.7. Utvrđivanje neto vrijednosti imovine

Neto vrijednost imovine zatvorenog investicionog fonda je vrijednost imovine fonda (ulaganja uvećana za kratkoročnu imovinu) – umanjena za obaveze. Neto vrijednost imovine po akciji fonda je neto vrijednost imovine fonda srazmjerno raspoređena na svaku emitovanu akciju fonda u trenutku obračuna neto vrijednosti imovine fonda.

3.8. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju visoko likvidna sredstva koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promjene vrijednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31 DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.9. Porezi i doprinosi iz rezultata

Tekući porez na dobitak

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava primjenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobitka prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda.

Poreski propisi Republike Srpske ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg period mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice 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 dobitak. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva 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 oporezivi dobitak od kojeg 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 uključeni su u okviru ostalih troškova.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31 DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.10. Povezana pravna i fizička lica

U skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“, broj 92/06) pod povezanim stranama (licima) se smatraju:

- a) 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 procenat od navedenog, mogu uticati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt;
- b) 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 procenat od naznačenog, može uticati direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt;
- c) svako fizičko lice ili lica koja mogu, direktno ili indirektno, uticati na odluke subjekta, a naročito: 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); članovi uprave ili nadzornog odbora i članovi uže porodice tih lica; ili 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 ugovorenom odnosu po osnovu pružanja usluge fondu, kao i svako drugo lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine zaključilo ugovor o obavljanju usluga za potrebe fonda.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja 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 da se razlikuju od procjenjenih iznosa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31 DECEMBAR 2014. GODINE

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (NASTAVAK)

Osnovne pretpostavke koje se odnose na buduće događaje i ostale značajne izvore neizvjesnosti pri davanju procjene na dan bilansa stanja, koja nose rizik sa mogućim ishodom u materijalno značajnim korekcijama sadašnje vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini predstavljene su u narednom tekstu:

Obezvrjeđenje vrijednosti sredstava

Na dan bilansa stanja rukovodstvo Fonda analizira 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 iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti iskazane u finansijskim izvještajima, vrijednost sredstava iskazanog u finansijskim izvještajima se smanjuje do svoje nadoknadive vrijednosti.

Pravična (fer) vrijednost

Poslovna politika Fonda je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti sredstava i obaveza za koju postoje značajne tržišne informacije i kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. U Republici Srpskoj ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Fonda vrši procjenu rizika i, u slučajevima kada se ocjeni da vrijednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrijednosti. Po mišljenju rukovodstva Fonda, iznosi u ovim finansijskim izvještajima odražavaju vrijednost koja je, u datim okolnostima, najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM
BLB-PROFIT A.D. BANJA LUKA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31 DECEMBAR 2014. GODINE

5. PRIHODI OD DIVIDENDI

Emitent	2014. u KM	2013. u KM
RITE Ugljevik a.d. Ugljevik	36.780	146.268
Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	96.025	70.102
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	41.315	41.879
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	75.282	40.320
ZTC Banja Vrućica a.d. Teslić	15.418	19.212
Hidroelektrana na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	12.621	-
	-	-
Ukupno prihodi od dividendi:	277.441	317.781

6. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK OD TRANSAKCIJA

Realizovani dobitak i gubitak	2014. u KM	2013. u KM
Realizovani dobitak po osnovu prodaje HOV	44.799	28.035
Realizovani gubitak na prodaji HOV	(226.763)	(1.284.697)
Realizovani gubitak (stečaj, brisanje iz registra)	(767.162)	(1.207.031)
Ukupno realizovani dobitak i gubitak:	(949.126)	(2.463.693)

7. NAKNADA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Naknada društvu za upravljanje	2014. u KM	2013. u KM
Naknada društvu za upravljanje	406.512	395.894
Ukupno naknada društvu za upravljanje:	406.512	395.894

ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM
BLB-PROFIT A.D. BANJA LUKA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31 DECEMBAR 2014. GODINE

8. OSTALI DOZVOLJENI RASHODI FONDA

Ostali dozvoljeni rashodi fonda	2014. u KM	2013. u KM
Naknada banci depozitaru	19.350	18.845
Naknada članovima NO	14.925	15.090
Naknade za Banjalučku berzu	3.000	3.000
Naknade centralnom registru	7.500	7.500
Naknade KHOV (nadzor)	4.884	4.786
Takse (republičke, komunalne, sudske)	6.667	11.012
Advokatske i notarske usluge	10.909	3.494
Troškovi eksterne revizije	1.960	2.340
Troškovi u vezi transakcija	6.906	5.109
Bankarska provizija	344	318
Ostali dozvoljeni rashodi	961	2.796
Ukupno ostali dozvoljeni rashodi fonda:	77.406	74.290

9. GUBITAK PO AKCIJI

	2014. u KM	2013. u KM
Smanjenje neto imovine fonda	(130.686)	(2.478.956)
Broj akcija	1.724.564	1.724.564
Gubitak po akciji:	(0,0757)	(1,4374)

10. GOTOVINA

Gotovina	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Žiro račun	348.101	146.787
Ukupno gotovina:	348.101	146.787

ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM
BLB-PROFIT A.D. BANJA LUKA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31 DECEMBAR 2014. GODINE

11. ULAGANJA FONDA U FINANSIJSKA SREDSTVA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ
BILANS USPJEHA

Emitent	31.12.2014.		31.12.2013.	
	Fer vrijednost	% Vlasništva	Fer vrijednost	% Vlasništva
Aerodromi RS a.d. Banja Luka	61.441	1,1304	61.979	1,1356
Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	1.515.223	0,9479	1.540.781	0,9479
Hidroelektrane na Vrbasu a.d. M.Grad	647.754	1,2941	550.127	1,2942
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	1.005.802	0,6151	1.087.353	0,6151
Elektrodistribucija a.d. Pale	2.500	0,0633	3.120	0,0633
Elektrokrajina a.d. Banja Luka	83.744	0,5338	108.374	0,5338
Elektrohercegovina a.d. Trebinje	10.476	0,4354	17.634	0,4354
Elektro-Bijeljina a.d. Bijeljina	25.633	0,3264	26.136	0,3265
Elektro Doboj a.d. Doboj	273.767	1,5168	283.207	1,5168
Glas Srpske a.d. Banja Luka	4.531	0,1835	4.531	0,1835
ZIF Invest Nova Fond a.d. Bijeljina	41.495	0,4926	33.382	0,4246
ZIF Kristal Invest Fond a.d. Banja Luka	55.928	0,3313	54.973	0,3313
Rafinerija nafte a.d. Brod	1.350.512	0,8356	385.798	0,8356
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	318.000	0,0407	327.120	0,0407
Vitaminka a.d. Banja Luka	686	0,0235	1.286	0,0236
Veleprehrana a.d. Banja Luka	1.450	0,0134	1.450	0,0134
Željeznice RS a.d. Doboj	30.472	0,2888	5.102	0,2889
Čistoća a.d. Banja Luka	-	-	639.146	7,2337
Ukupno:	5.429.414		5.131.499	

ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM
BLB-PROFIT A.D. BANJA LUKA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31 DECEMBAR 2014. GODINE

12. ULAGANJA FONDA U FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Emitent	31.12.2014.			31.12.2013.		
	Fer vrijednost	% imov. Fonda	% u kapital.	Fer vrijednost	% imov. Fonda	% u kapital.
Rudnici željezne rude Ljubija a.d. Prijedor	2.164.640	13,5010	4,2629	2.164.640	13,3851	4,2630
Novi Bimeks d.d. Brčko	1.725.797	10,7639	4,8247	1.725.798	10,6715	4,8247
RiTE Gacko a.d. Gacko	950.601	5,9289	2,9091	1.392.742	8,6120	2,9091
HPK a.d. Kozarska Dubica	1.043.637	6,5092	4,0279	1.043.638	6,4533	4,0280
RiTE Ugljevik a.d. Ugljevik	611.527	3,8141	1,4929	802.630	4,9631	1,4929
Luka a.d. Šamac	521.377	3,2518	4,7547	521.377	3,2239	4,7548
Prijedorčanka a.d. Prijedor	400.101	2,4954	3,5973	400.101	2,4740	3,5974
ZTC Banja Vrućica a.d. Teslić	524.686	3,2725	2,4023	387.461	2,3959	2,4024
HI Destilacija a.d. Teslić	266.590	1,6627	4,2984	297.364	1,8388	4,1700
ZIF VB fond a.d. Banja Luka	161.429	1,0068	7,4492	286.277	1,7702	7,4493
Unis fabrika cijevi a.d. Derventa	30.110	0,1877	1,3016	207.179	1,2811	1,3017
Trudbenik a.d. Doboj	165.081	1,0296	1,0337	180.507	1,1162	1,0337
BNT Hidraulika d.d. Novi Travnik	128.996	0,8045	3,3057	-	-	-
ZIF Zepter Fond a.d. Banja Luka	69.724	0,4348	0,1219	71.714	0,4434	0,1219
Krajina petrol a.d. Banja Luka	117.184	0,7309	0,8443	77.326	0,4781	0,8443
Ostali emitenti	842.656	-	-	1.028.802	-	-
Ukupno:	9.724.136			10.587.556		

13. DEPOZITI I PLASMANI

Depoziti i plasmani u iznosu od 300.000 KM na 31. decembra 2014. godine u potpunosti se odnose na sredstava oročena na 12 mjeseci kod MF banke a.d. Banja Luka po osnovu ugovora o oročenju od 13.03.2014. godine po fiksnoj kamatnoj stopi 3,8% na godišnjem nivou.

ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM
BLB-PROFIT A.D. BANJA LUKA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31 DECEMBAR 2014. GODINE

14. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE HOV

Potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti	38.978	287.622
Ukupno potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti:	38.978	287.622

15. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU DIVIDENDE

Potraživanja po osnovu dividende	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Potraživanja po osnovu dividende	190.558	18.585
Ukupno potraživanja po osnovu dividende:	190.558	18.585

16. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Obaveze prema društvu za upravljanje	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Obaveze prema društvu za upravljanje	33.971	68.013
Ukupno obaveze prema društvu za upravljanje:	33.971	68.013

17. AKCIJSKI KAPITAL I EMISIONA PREMIJA

Kapital Fonda je utvrđen na osnovu procijenjene vrijednosti svih prikupljenih akcija u procesu prikupljanja i zamjene vaučera, i iznosi 182.646.715 KM. Kapital, raspoređen na akcionare Fonda u iznosu od 181.079.220 KM, predstavlja akcijski kapital, dok je razlika koja se nije mogla rasporediti na akcionare bez ostataka, zbog zaokruživanja nominalne vrijednosti akcija, u iznosu od 1.567.495 Konvertibilnih maraka, evidentirana kao emisiona premija.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31 DECEMBAR 2014. GODINE

17. AKCIJSKI KAPITAL I EMISIONA PREMIJA (NASTAVAK)

Kapital je raspoređen na akcionare tako da svakom akcionaru pripada broj akcija srazmjeren broju vaučera koje je akcionar uložio u odnosu na ukupan broj prikupljenih vaučera, a prema listi akcionara dostavljenoj od strane Direkcije za privatizaciju Republike Srpske.

Na dan 31. decembra 2014. godine akcijski kapital Fonda se sastoji od 1.724.564 redovnih akcija, nominalne vrijednosti jedne akcije od 105 KM.

**18. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA
RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU**

Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju na dan 31. decembar 2014. godine iznose 72.868.421 KM (na dan 31 decembar 2013. godine u iznosu od 72.865.798 KM) i predstavljaju akumulirane nerealizovane gubitke nastale po osnovu promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava Fonda, koje su klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

19. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Fond obavlja transakcije sa povezanim licima. U toku 2014. i 2013. godine obavljene su sljedeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

Bilans uspjeha investicionog fonda	2014. u KM	2013. u KM
Rashodi:		
Naknada društvu za upravljanje		
- DUIF „BLB-Invest“ a.d. B. Luka	406.512	395.894
Naknada depozitaru		
- Centralni registar HOV a.d. B. Luka	19.350	18.845
Troškovi advokatskih usluga		
- Advokat Miljkan Pucar	10.909	3.494
Naknada revizoru		
- Confida d.o.o. Banja Luka	1.960	2.340
Naknada članovima NO	14.925	15.090
Ukupno rashodi:	454.636	435.663

ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM
BLB-PROFIT A.D. BANJA LUKA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31 DECEMBAR 2014. GODINE

19. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (NASTAVAK)

Bilans stanja investicionog fonda	2014. u KM	2013. u KM
Obaveze:		
Obaveze za naknade društvu za upravljanje		
- DUIF „BLB-Invest“ a.d. Banja Luka	33.971	68.013
Obaveze prema banci depozitaru		
- Centralni registar HOV a.d. Banja Luka	1.617	4.928
Ukupne obaveze:	35.588	72.941

20. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Fonda je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Program upravljanja finansijskim rizicima Fonda je usmjeren na nemogućnost predviđanja događaja na finansijskim tržištima i teži minimiziranju mogućih negativnih efekata na finansijske performanse Fonda.

Fond ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srpskoj.

Tržišni rizik

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cijena, kao što su promjene cijena kapitala, 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

Imovina Fonda nije bila izložena deviznom riziku jer Fond nema ulaganja na inostranim tržištima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

31 DECEMBAR 2014. GODINE

20. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Kamatni rizik

Fond nema sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna tako da nije izložen riziku promjene kamatnih stopa.

Rizik od promjene cijene kapitala

Fond je izložen određenom riziku od promjene cijena vlasničkih hartija od vrijednosti obzirom da Fond ima značajna ulaganja klasifikovana kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, te određena sredstva klasifikovana kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Rizik od promjene cijena kapitala je uvećan zbog nestabilnosti finansijskog tržišta, te značajne konkurencije koju Fond ima u Republici Srpskoj.

Rizik likvidnosti

DUIF „BLB Menadžment Invest“ a.d. Banja Luka upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Fond u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze. Fond upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Ročnost dospjeća finansijskih obaveza Fonda je data u sledećoj tabeli:

	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	u KM Ukupno
2014. godina				
Obaveze prema DUIF	33.971	-	-	33.971
Ostale obaveze	5.043	-	-	5.043
Obaveze po osnovu ulaganja u HOV	31.826	-	-	31.826
	70.840	-	-	70.840

2013. godina				
Obaveze prema DUIF	68.013	-	-	68.013
Ostale obaveze	8.372	-	-	8.372
	76.385	-	-	76.385

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31 DECEMBAR 2014. GODINE

20. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom kapitala

Upravljanje rizikom kapitala služi rukovodstvu da očuva mogućnost poslovanja Fonda po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala.

Kapital se analizira kroz pokazatelj zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto zaduženosti i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze, kratkoročne i dugoročne, umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Upravljanje rizikom kapitala služi rukovodstvu da očuva mogućnost poslovanja po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala.

21. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA

Knjigovodstvena vrijednost finansijskih instrumenata priznatih u priloženim finansijskim izvještajima približno je jednaka njihovim fer vrijednostima.

22. POTENCIJALNE OBAVEZE

Procjenjena vrijednost sudskih sporova koji se na dan 31. decembra 2014. godine vode protiv Fonda iznosi 1.075.221 KM. Iznosi konačnih gubitaka po osnovu sudskih sporova mogu biti uvećani po osnovu obračunatih zateznih kamata do datuma okončanja sporova, odnosno do datuma konačnih isplata po sporovima. Rukovodstvo smatra da sudski sporovi koji se vode protiv Fonda neće prouzrokovati materijalno značajne štete po Fond.

Odgovorno lice 1



The stamp is circular with the text "UPRAVLJAČE KO 'BLB-PROFIT' A.D. BANJA LUKA" around the perimeter. In the center, there is a signature and the number "1".

ZATVORENI INVESTICIONI FOND
BLB-PROFIT A.D. BANJA LUKA

PRILOZI UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31 DECEMBAR 2013. GODINE

PRILOZI UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

U skladu sa članom 175. Zakona o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“, broj 92/06) Fond je u obavezi da, pored već objelodanjenih informacija u svojim finansijskim izvještajima, objelodani i sljedeće informacije:

- Fond je izvršio obračun ukupnog iznosa svih troškova koji se knjiže na teret Fonda, a koji se iskazuju kao pokazatelj ukupnih troškova. Navedeni pokazatelj za obračunski period iznosi 2,95%.
- U dole navedenoj tabeli, a u skladu sa članom 175. stav 1., tačka g) dat je prikaz berzanskih posrednika u trgovini hartijama od vrijednosti putem kojeg je Fond obavio više od 10% svojih transakcija tokom 2014. godine uz navođenje:
 - (a) ukupne vrijednosti svih transakcija obavljenih putem pojedinog berzanskog posrednika, iskazane su kao procenat ukupne vrijednosti svih transakcija Fonda u toj godini i
 - (b) provizije plaćene berzanskom posredniku, iskazane su kao procenat ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom tog berzanskog posrednika.

<i>Berzanski posrednik</i>	<i>Vrijednost transakcija u KM</i>	<i>% ukupnih transakcija</i>	<i>Plaćena provizija u KM</i>	<i>% provizije</i>
Monet broker a.d. Banja Luka	2.193.597	98,92	11.075	99,21
Advantis broker a.d. Banja Luka	23.850	1,08	88	0,79
Ukupno :	2.217.447	100,00	11.163	100,00

- Pregled najviše i najniže cijene po akciji u prethodne tri godine:

Godina	Najviša cijena po akciji	Najniža cijena po akciji
2014.	3,36	2,90
2013.	4,01	3,00
2012.	4,10	2,30

ZATVORENI INVESTICIONI FOND
BLB-PROFIT A.D. BANJA LUKA

PRILOZI UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31 DECEMBAR 2013. GODINE

PRILOZI UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

- Pregled najviše i najniže vrijednosti imovine fonda i cijene po akciji za isti obračunski period u proteklih pet godina:

<i>Godina</i>	<i>Najviša vrijednost imovine</i>	<i>Cijena po akciji ili udjelu</i>	<i>Najniža vrijednost imovine</i>	<i>Cijena po akciji ili udjelu</i>
2014.	16.679.166	9,64	15.706.552	9,08
2013.	16.909.010	9,68	13.208.504	7,58
2012.	16.841.090	9,68	14.581.269	8,35
2011.	22.441.661	13,01	15.851.765	9,19
2010.	18.075.153	10,33	11.838.283	6,81

- Ukupna vrijednost imovine iz portfelja fonda na kraju svake poslovne godine u protekle tri kalendarske godine:

Godina	Neto vrijednost imovine
2014.	15.962.279
2013.	16.095.664
2012.	14.394.302

- Neto vrijednost imovine po udjelu ili akciji na kraju svake poslovne godine u protekle tri kalendarske godine:

Godina	Neto vrijednost imovine po udjelu ili akciji
2014.	9,26
2013.	9,33
2012.	8,35

- Pokazatelj ukupnih troškova na kraju svake poslovne godine u protekle tri kalendarske godine:

Godina	Pokazatelj ukupnih troškova u %
2014.	2,95
2013.	2,94
2012.	3,02